

**UCHWAŁA NR XV/109/15
RADY MIEJSKIEJ W KOŻUCHOWIE**

z dnia 19 sierpnia 2015 r.

w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (j.t. Dz.U. z 2013r. poz. 594 z późn. zm.); art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (j.t. Dz.U. z 2013r. poz. 885, z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015r. poz. 238)

Rada Miejska w Koźuchowie uchwala co następuje:

§ 1. 1. Gmina Koźuchów wyemituje 3.750 (słownie: trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 3.750.000 zł (słownie: trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.750.000,00 zł w 2015 r.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A15 o wartości 200.000 zł,
- 2) seria B15 o wartości 200.000 zł,
- 3) seria C15 o wartości 400.000 zł,
- 4) seria D15 o wartości 500.000 zł,
- 5) seria E15 o wartości 500.000 zł,
- 6) seria F15 o wartości 500.000 zł,
- 7) seria G15 o wartości 500.000 zł,
- 8) seria H15 o wartości 500.000 zł,
- 9) seria I15 o wartości 450.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2015 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Koźuchów.

§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii A15,

- 2) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii B15,
- 3) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii C15,
- 4) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii D15,
- 5) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii E15,
- 6) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii F15,
- 7) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii G15,
- 8) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii H15,
- 9) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii I15.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Kozuchów obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

4. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5. 1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

3. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

4. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Kozuchów w latach 2016-2027.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza Kozuchowa do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Kozuchowa.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady
Miejskiej

Jacek Niezgodzki

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w 2015 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Gminy.