

**Uchwała Nr XXVIII.123.2013**

**Rady Gminy Udanin**

**z dnia 20 marca 2013 r.**

*Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 z późniejszymi zmianami), art. 89. ust. 1 pkt 2,3 i 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157, poz. 1240 z późniejszymi zmianami) oraz art. 2 pkt 2, art. 9 pkt.3 i art.28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami):*

**Rada Gminy Udanin, uchwała co następuje:**

**§ 1**

1. Gmina Udanin wyemituje 5 129 obligacji o wartości nominalnej 1.000,- zł. każda na łączną kwotę 5 129 000,- zł. (słownie zł.: pięć milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych).
2. Emisja nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2**

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na :
  - a) spłatę w 2013 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów.

**§ 3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
  - a) seria A13 o wartości 512 900,- zł.
  - b) Seria B13 o wartości 512 900,- zł.
  - c) seria C13 o wartości 512 900,- zł.
  - d) seria D13 o wartości 512 900 zł.
  - e) seria E13 o wartości 512 900,- zł.
  - f) seria F13 o wartości 512 900,- zł.
  - g) seria G13 o wartości 512 900,- zł.
  - h) seria H13 o wartości 512 900,- zł
  - i) seria I13 o wartości 512 900 zł.
  - j) seria J13 o wartości 512 900,- zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona:
  - a) serii A13,B13, C13,D13, E13, F13, G13, H13, I13, J13 w roku 2013,

3. Cena emisji obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Udanin

#### **§ 4**

1. Wykup obligacji nastąpi:
  - a) dla serii A13 w 2015 roku,
  - b) dla serii B13 w 2016 roku,
  - c) dla serii C13 w 2017 roku,
  - d) dla serii D13 w 2018 roku,
  - e) dla serii E13 w 2019 roku,
  - f) dla serii F13 w 2020 roku,
  - g) dla serii G13 w 2021 roku,
  - h) dla serii H13 w 2022 roku,
  - i) dla serii I13 w 2023 roku,
  - j) dla serii J13 w 2024 roku.
2. Obligacje zostaną wykupione wg wartości nominalnej.
3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust 1. przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
4. Dopuszcza się nabycie przez Gminę Udanin obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

#### **§ 5**

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
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.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

#### **§ 6**

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Gminy Udanin pochodzących z podatków i opłat lokalnych uzyskanych w latach 2013-2024.

#### **§ 7**

1. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Udanin, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

2. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłata oprocentowania zostaną powierzone w drodze umowy bankowi.

## § 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady

Michał Grzegorzczyn

### Uzasadnienie

Obligacje komunalne są papierami wartościowymi stanowiącymi zobowiązanie emitenta do wykupu obligacji (według wartości nominalnej) oraz wypłaty oprocentowania. Emisja obligacji dla gminy odbywa się na podstawie ustaw: o obligacjach, o finansach publicznych oraz o samorządzie gminnym, a do przeprowadzenia emisji konieczna jest uchwała Rady Gminy.

Obligacje są instrumentem finansowania średnio – długoterminowego, posiadają roczny, półroczny lub kwartalny okres odsetkowy, co oznacza, że oprocentowanie jest wypłacane raz, dwa lub cztery razy w roku, natomiast wartość nominalna obligacji jest spłacana jednorazowo w chwili wykupu obligacji czyli raz w roku.

Kolejnym standardem rynkowym jest zmienne oprocentowanie obligacji, co oznacza, że w każdym okresie odsetkowym oprocentowanie jest określone na nowo. Zmienna stopa procentowa jest ustalana jako suma stawki bazowej i ustalonej z góry marży. Stawką bazową jest najczęściej stawka WIBOR z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Wysokość marży jest uzależniona od kondycji finansowej emitenta oraz terminu wykupu obligacji, im dłuższy termin wykupu obligacji, tym wyższa będzie marża.

Po podjęciu przez Radę Gminy uchwały emisyjnej konieczny jest wybór banku, który będzie organizatorem emisji obligacji. Zgodnie z art. 4 ust. 3 lit. j ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych, ustawy tej nie stosuje się w przypadku zamówień, których przedmiotem są usługi finansowe związane z emisją, obrotem lub transferem papierów wartościowych. Wybór organizatora emisji nastąpi w drodze porównania ofert kilku banków. Przeprowadzenie emisji jest możliwe po pozytywnym zaopiniowaniu uchwały emisyjnej przez Regionalną Izbę Obrachunkową.

Emitując obligacje i sprzedając je inwestorom gmina pozyska środki bezpośrednio z rynku kapitałowego, dlatego koszt oprocentowania obligacji jest konkurencyjny w porównaniu z kosztami zaciągnięcia kredytów bankowych. Oprocentowanie jest zmienne w ustalonych okresach (kwartalnych, półrocznych lub rocznych), uzależnione od odpowiednich stawek WIBOR

powiększonych o marżę. Dzięki temu emitując obligacje pożyczamy środki na warunkach rynkowych najkorzystniejszych w danym momencie.

Emisja obligacji serii A13 do J13 nastąpi w roku 2013 i zostanie przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek. Restrukturyzacja długu Gminy Udanin w roku 2013 oraz zmiana terminów jego spłat jest niezbędna dla zapewnienia prawidłowej relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych w roku 2014, a także dla efektywnej realizacji wszelkich działań niezbędnych dla prawidłowego funkcjonowania gminy. Restrukturyzacja długu nie wpłynie na jego wielkość w roku 2013.