

**UCHWAŁA NR XXXIV.136.2013**  
**RADY GMINY UDANIN**

z dnia 24 lipca 2013 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych**

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 4 580 obligacji o wartości nominalnej 1.000,- zł. każda na łączną kwotę 4.580.000,00 zł. (słownie zł.: cztery miliony pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych).

2. Emisja 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.

**§ 1. 1.** Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na :

a) Finansowanie planowanego deficytu budżetu na 2013 rok w wysokości 126.069,39 zł.

b) Spłatę w 2013 roku rozchodów w kwocie 4.453.930,61 zł. w tym na restrukturyzację (przedterminową spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań) w wysokości 3.772.107,16 zł.

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

a) seria A13 o wartości 306.000,- zł.

b) seria B13 o wartości 306.000,- zł.

c) seria C13 o wartości 306.000,- zł.

d) seria D13 o wartości 306.000,- zł.

e) seria E13 o wartości 306.000,- zł.

f) seria F13 o wartości 306.000,- zł.

g) seria G13 o wartości 306.000,- zł.

h) seria H13 o wartości 306.000,- zł.

i) seria I13 o wartości 306.000,- zł.

j) seria J13 o wartości 306.000,- zł.

k) seria K13 o wartości 306.000,- zł.

l) seria L13 o wartości 306.000,- zł.

m) seria M13 o wartości 306.000,- zł.

n) seria N13 o wartości 306.000,- zł.

o) seria O13 o wartości 296.000,- zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2013 roku.

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 2016 roku,
- b) dla serii B13 w 2017 roku,
- c) dla serii C13 w 2018 roku,
- d) dla serii D13 w 2019 roku,
- e) dla serii E13 w 2020 roku,
- f) dla serii F13 w 2021 roku,
- g) dla serii G13 w 2022 roku,
- h) dla serii H13 w 2023 roku,
- i) dla serii I13 w 2024 roku,
- j) dla serii J13 w 2025 roku,
- k) dla serii K13 w 2026 roku,
- l) dla serii L13 w 2027 roku,
- m) dla serii M13 w 2028 roku,
- n) dla serii N13 w 2029 roku,
- o) dla serii O13 w 2030 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 przypadającym po tym dniu.

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 z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów nie wyższą niż 2,0%.

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.

**§ 6.** Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Gminy Udanin pochodzących z podatków i opłat lokalnych uzyskanych w latach 2013-2030.

**§ 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.

## **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 O13 nastąpi w roku 2013 i zostanie przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz na pokrycie planowanego deficytu budżetu Gminy w 2013 roku powiększonego o kwotę rozchodów. Wcześniejsza spłata 4 roku 2013 zaciągniętych wcześniej kredytów w oraz zmiana terminów ich spłat jest niezbędna dla zapewnienia prawidłowej relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 roku (Dz.U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) w roku 2014 i latach późniejszych, a także dla efektywnej realizacji wszelkich działań niezbędnych dla prawidłowego funkcjonowania gminy.