

UCHWAŁA NR XX/176/2008
RADY MIEJSKIEJ W RAKONIEWICACH
z dnia 17 września 2008r.

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 roku, Nr 142, poz. 1591 ze zm.) oraz art. 82 ust. 1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2005 roku, Nr 249, poz. 2104 ze zm.), art.2 pkt 2 i art.9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 roku, Nr 120, poz.1300 ze zm.), Rada Miejska w Rakoniewicach uchwala co następuje:

§ 1. 1. Wyemitować 150 sztuk obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 100 000 PLN (sto tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę **15 000 000,00 PLN** (piętnaście milionów złotych).

2. Pierwsza transza na kwotę **10 000 000,00 PLN** (dziesięć milionów złotych) wyemitowana zostanie w 2009 roku w 22 seriach:

seria A31: obligacje 3-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A32: obligacje 3-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A33: obligacje 3-letnie na kwotę	300 000,00 PLN,
seria A41: obligacje 4-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A42 obligacje 4-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A43: obligacje 4-letnie na kwotę	300 000,00 PLN,
seria A44 obligacje 4-letnie na kwotę	300 000,00 PLN,
seria A51 obligacje 5-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A52 obligacje 5-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A53 obligacje 5-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A54 obligacje 5-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A61 obligacje 6-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A62 obligacje 6-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A63 obligacje 6-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A64 obligacje 6-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A71: obligacje 7-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A72: obligacje 7-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A73: obligacje 7-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A74: obligacje 7-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A81: obligacje 8-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A82: obligacje 8-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A83: obligacje 8-letnie na kwotę	100 000,00 PLN.

3. Druga transza na kwotę **5 000 000,00 PLN** (pięć milionów złotych) wyemitowana zostanie w 2010 roku w 10 seriach:

seria A71: obligacje 7-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A72: obligacje 7-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A81: obligacje 8-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A82: obligacje 8-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A83: obligacje 8-letnie na kwotę	500 000,00 PLN.
seria A84: obligacje 8-letnie na kwotę	500 000,00 PLN.
seria A91: obligacje 9-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,
seria A92: obligacje 9-letnie na kwotę	500 000,00 PLN,

seria A93: obligacje 9-letnie na kwotę 500 000,00 PLN.
seria A94: obligacje 9-letnie na kwotę 500 000,00 PLN.

4. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 100 000,00 PLN (sto tysięcy złotych).

5. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

§ 2. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków finansowych na pokrycie deficytu budżetu Gminy Rakoniewice związanego z planowanymi wydatkami inwestycyjnymi.

§ 3.1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie nie większej niż 100 (sto) osób.

2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów budżetu Gminy Rakoniewice pochodzących z podatków i opłat lokalnych oraz udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa.

3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

§ 4. 1. Oprocentowanie obligacji będzie każdorazowo ustalane przed rozpoczęciem rocznego okresu odsetkowego, przy czym nie może ono przekroczyć rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych albo wysokości stawki WIBOR 1R, powiększonej o marżę dla inwestorów w wysokości nie większej niż:

- 1) 0,25 p.p. dla obligacji 3-letnich,
- 2) 0,30 p.p. dla obligacji 4-letnich,
- 3) 0,35 p.p. dla obligacji 5-letnich,
- 4) 0,40 p.p. dla obligacji 6-letnich,
- 5) 0,45 p.p. dla obligacji 7-letnich,
- 6) 0,50 p.p. dla obligacji 8-letnich,
- 7) 0,55 p.p. dla obligacji 9-letnich.

2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach rocznych liczonych od daty emisji, co określone zostanie w propozycji nabycia obligacji.

§ 5. 1. Emisja ostatniej serii obligacji nastąpi nie później niż 31 grudnia 2010 r.

§ 6. 1. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej po upływie terminów wskazanych w obligacjach jako daty wykupu.

2. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2019 r. Wcześniejsze wykupienie obligacji jest możliwe na zasadach określonych w ust.3.

3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

4. Terminy i tryb umorzenia określi Burmistrz Rakoniewic.

§ 7. 1. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Rakoniewic, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

2. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze publicznego przetargu.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie
do Uchwały Nr XX/176/2008
Rady Miejskiej w Rakoniewicach
z dnia 17 września 2008r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych

Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. Rynek kapitałowy daje Gminie do dyspozycji dwa podstawowe instrumenty: kredyt komercyjny i obligacje komunalne.

Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatoriuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym terminie.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, ale są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, przede wszystkim z uwagi na swą elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, że emisja na kwotę 15.000.000,00 PLN pozwala zachować płynność finansową Gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza uchwała stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Emisja ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2009 i 2010, związanego z wydatkami dotyczącymi realizacji Wieloletniego Planu Inwestycyjnego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Uchwała określa ogólne warunki emisji, m.in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki oprocentowania. Określenie tych warunków jest niezbędne w celu przeprowadzenia przetargu na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji.