

Uchwała Nr LI/344/2010
Rady Gminy Pątnów
z dnia 29 czerwca 2010 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz.1591 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a i 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 ze zm.), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U nr 183 poz. 1538 ze zm.), Rada Gminy Pątnów uchwala, co następuje:

§ 1

1. Gmina Pątnów wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 4.770 (cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 4.770.000,00 PLN (cztery miliony siedemset siedemdziesiąt złotych).
2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2010 roku w 7 (siedmiu) seriach:
 - a) seria A10 na kwotę 500.000,00 PLN,
 - b) seria B10 na kwotę 600.000,00 PLN,
 - c) seria C10 na kwotę 700.000,00 PLN,
 - d) seria D10 na kwotę 700.000,00 PLN,
 - e) seria E10 na kwotę 700.000,00 PLN,
 - f) seria F10 na kwotę 770.000,00 PLN,
 - g) seria G10 na kwotę 800.000,00 PLN.
3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).
4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

§ 2

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2010 roku związanego z inwestycjami Gminy i spłatą wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3

1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób.
2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu Gminy Pątnów. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Pątnów.
3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

§ 4

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.
3. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - a) 3 lat od daty emisji obligacji serii A10,
 - b) 4 lat od daty emisji obligacji serii B10,
 - c) 5 lat od daty emisji obligacji serii C10,
 - d) 6 lat od daty emisji obligacji serii D10,
 - e) 7 lat od daty emisji obligacji serii E10,
 - f) 8 lat od daty emisji obligacji serii F10,
 - g) 9 lat od daty emisji obligacji serii G10.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
5. Terminy i tryb umorzenia określi Wójt Gminy Pątnów.

§ 6

1. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Pątnów, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji, w tym zawarcia stosownych umów. Wójt Gminy Pątnów w szczególności jest upoważniony do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z dematerializacją obligacji, w tym do zawarcia w wypadku takiej potrzeby zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji obligacji w depozycie papierów wartościowych.
2. Upoważnia się Wójta Gminy Pątnów do podjęcia decyzji o ubieganiu się o wprowadzenie obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub autoryzacji instrumentów finansowych.
3. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze przetargu lub negocjacji.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Gminy
Jan Olszówka

Uzasadnienie

do uchwały nr LI/344/2010
Rady Gminy Pątnów
z dnia 29 czerwca 2010 r.

w sprawie: emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu

Niniejsza uchwała Rady Gminy Pątnów 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2010, związanego z wydatkami na inwestycje oraz spłatą wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność, instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 4.770.000,00 PLN pozwala zachować płynność finansów Gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza uchwała Rady Gminy 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, zasady oprocentowania. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia przetargu lub negocjacji na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których banki — oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po przeprowadzeniu postępowania i wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem-agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Gminy

Przewodniczący Rady Gminy
Jan Olszówka