

z dnia 28 grudnia 2017 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 (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1875), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.) **Rada Gminy Piątek uchwala co następuje:**

§ 1. 1. Gmina Piątek wyemituje do 8.000 (słownie: osiem tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów 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 w 2018 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 720.568,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7.279.432,00 zł.

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

- 1) seria A18 o wartości 200.000 zł,
- 2) seria B18 o wartości 200.000 zł,
- 3) seria C18 o wartości 325.000 zł,
- 4) seria D18 o wartości 325.000 zł,
- 5) seria E18 o wartości 325.000 zł,
- 6) seria F18 o wartości 325.000 zł,
- 7) seria G18 o wartości 350.000 zł,
- 8) seria H18 o wartości 350.000 zł,
- 9) seria I18 o wartości 350.000 zł,
- 10) seria J18 o wartości 350.000 zł,
- 11) seria K18 o wartości 350.000 zł,
- 12) seria L18 o wartości 350.000 zł,
- 13) seria M18 o wartości 350.000 zł,
- 14) seria N18 o wartości 350.000 zł,
- 15) seria O18 o wartości 350.000 zł,
- 16) seria P18 o wartości 350.000 zł,
- 17) seria Q18 o wartości 350.000 zł,
- 18) seria R18 o wartości 350.000 zł,
- 19) seria S18 o wartości 350.000 zł,
- 20) seria T18 o wartości 350.000 zł,
- 21) seria U18 o wartości 350.000 zł,

- 22) seria V18 o wartości 350.000 zł,
- 23) seria W18 o wartości 350.000 zł,
- 24) seria X18 o wartości 350.000 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki i rozchody związane z

- a) przeprowadzeniem emisji,
- b) wykupem obligacji,
- c) wypłatą oprocentowania, zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Piątek w latach 2018 – 2032.

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

- 1) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii A18, B18,
- 2) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii C18, D18,
- 3) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii E18, F18,
- 4) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii G18, H18,
- 5) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii I18, J18,
- 6) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii K18, L18,
- 7) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii M18, N18,
- 8) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii O18, P18,
- 9) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii Q18, R18,
- 10) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii S18, T18,
- 11) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii U18, V18,
- 12) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii W18, X18.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Piątek 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. Upoważnia się Wójta 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.

**§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Piątek.**

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Przewodnicząca Rady Gminy  
Piątek

  
**Urszula Kacperska**

## Uzasadnienie

### UZASADNIENIE

do Uchwały Nr XXXVI/186/17 Rady Gminy z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy Piątek 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 spłatę rat kapitałowych kredytów oraz pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w 2018 roku.

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 Gminy w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na 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.