

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 z późn. zm.), 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 z późn. zm.) 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). Rada Gminy Nadarzyn uchwala, co następuje:

§ 1

1. Gmina Nadarzyn wyemituje 13.900 (słownie: trzynaście tysięcy dziewięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 13.900.000,00 zł (słownie: trzynaście milionów dziewięćset tysięcy 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 jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 5.400.000,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 8.500.000,00 zł.

§3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A18 o wartości 900.000 zł,
 - 2) seria B18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 3) seria C18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 4) seria D18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 5) seria E18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 6) seria F18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 7) seria G18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 8) seria H18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 9) seria I18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 10) seria J18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 11) seria K18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 12) seria L18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 13) seria M18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 14) seria N18 o wartości 1.000.000 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.
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 (z podatku od nieruchomości) w latach
2018-2026.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii A18, B18,
 - 2) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii C18, D18,
 - 3) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii E18, F18,
 - 4) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii G18, H18,
 - 5) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii I18, J18,
 - 6) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii K18, L18,
 - 7) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii M18, N18.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Nadarzyn 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 Nadarzyn.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

SKARBNIK GMINY

Magdalena Sierczka

zysztos Zygrzak

Uzasadnienie

do Uchwały Nr Rady Gminy z dnia 18 kwietnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy Nadarzyn 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 pozyskanie środków pieniężnych na spłatę rat kapitałowych kredytów i pożyczek 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 rozwoju Gminy.

SKARBNIK GMI

Magdalena Siecz