

**UCHWAŁA NR LII/543/2018
RADY MIEJSKIEJ W SWARZĘDZU**

z dnia 26 czerwca 2018 r.

**w sprawie emisji obligacji Gminy Swarzędz 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 (Dz. U. 2018 r. poz. 994); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. 2017 r. poz. 2077); art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. 2018 r., poz. 483),

Rada Miejska, uchwala co następuje:

§ 1.

1. Gmina Swarzędz wyemituje 20.000 sztuk (słownie: dwadzieścia tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 20.000.000 zł (słownie: dwadzieścia 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.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań finansowych oraz na finansowanie planowanego deficytu, w szczególności na inwestycje z zakresu budowy dróg i infrastruktury komunalnej.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria A18 o wartości 1.000.000 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,
- 15) Seria O18 o wartości 1.000.000 zł,
- 16) Seria P18 o wartości 1.000.000 zł,
- 17) Seria R18 o wartości 1.000.000 zł,
- 18) Seria S18 o wartości 1.000.000 zł,
- 19) Seria T18 o wartości 1.000.000 zł,
- 20) Seria U18 o wartości 1.000.000 zł.

2. Emisja obligacji serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18, H18, I18, J18, K18, L18, M18, N18, O18, P18, R18, S18, T18, U18 zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Swarzędz.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 2) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 3) obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2022 r.,
- 4) obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2022 r.,
- 5) obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2023 r.,
- 6) obligacje serii F18 zostaną wykupione w 2023 r.,
- 7) obligacje serii G18 zostaną wykupione w 2024 r.,
- 8) obligacje serii H18 zostaną wykupione w 2024 r.,
- 9) obligacje serii I18 zostaną wykupione w 2024 r.,
- 10) obligacje serii J18 zostaną wykupione w 2025 r.,
- 11) obligacje serii K18 zostaną wykupione w 2025 r.,
- 12) obligacje serii L18 zostaną wykupione w 2025 r.,
- 13) obligacje serii M18 zostaną wykupione w 2025 r.,
- 14) obligacje serii N18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 15) obligacje serii O18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 16) obligacje serii P18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 17) obligacje serii R18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 18) obligacje serii S18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 19) obligacje serii T18 zostaną wykupione w 2027 r.,
- 20) obligacje serii U18 zostaną wykupione w 2027 r.

2. Obligacje zostaną wykupione według 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.

§ 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.

§ 6.

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Swarzędz w latach 2018-2027.

2. Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Swarzędz lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021-2027.

§ 7.

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i Gminy Swarzędz.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Celem planowanej emisji obligacji komunalnych jest pozyskanie środków finansowych na realizację zadań inwestycyjnych ujętych w budżecie Gminy Swarzędz w roku 2018 nieznajdujących pokrycia w dochodach własnych Gminy.

Obligacje w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż kredyt bankowy. Składa się na to brak przeprowadzania procedury przetargowej, co znacznie skraca okres pozyskania środków finansowych, gwarancje dojścia emisji do skutku i pozyskania środków, elastyczność – czyli dopasowanie wielkości emisji do potrzeb kapitałowych oraz określenie takich terminów wykupu, które zapewnią bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

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. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Po dokonaniu analiz finansowych, korzystniejszym sposobem na sfinansowanie planowanego deficytu niż kredyt jest emisja obligacji komunalnych.

Zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym do wyłącznej właściwości Rady Miejskiej należy podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji oraz określenie zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.