

**UCHWAŁA NR XXXVII/360/2017
RADY MIEJSKIEJ W SWARZĘDZU**

z dnia 23 maja 2017 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. z 2016 r. poz. 446 z późniejszymi zmianami); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późniejszymi zmianami); art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238),

Rada Miejska, uchwała co następuje:

§ 1.

1. Gmina Swarzędz wyemituje 10.000 sztuk (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.000.000 zł (słownie: dziesięć 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 A17 o wartości 1.000.000 zł,

2) Seria B17 o wartości 1.000.000 zł,

3) Seria C17 o wartości 1.000.000 zł,

4) Seria D17 o wartości 1.000.000 zł,

5) Seria E17 o wartości 1.000.000 zł,

6) Seria F17 o wartości 1.000.000 zł,

7) Seria G17 o wartości 1.000.000 zł,

8) Seria H17 o wartości 1.000.000 zł,

9) Seria I17 o wartości 1.000.000 zł,

10) Seria J17 o wartości 1.000.000 zł.

2. Emisja obligacji serii A17, B17, C17, D17, E17, F17, G17, H17, I17, J17 zostanie przeprowadzona w 2017 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 A17 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 2) obligacje serii B17 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 3) obligacje serii C17 zostaną wykupione w 2022 r.,
- 4) obligacje serii D17 zostaną wykupione w 2022 r.,
- 5) obligacje serii E17 zostaną wykupione w 2023 r.,
- 6) obligacje serii F17 zostaną wykupione w 2023 r.,
- 7) obligacje serii G17 zostaną wykupione w 2024 r.,
- 8) obligacje serii H17 zostaną wykupione w 2024 r.,
- 9) obligacje serii I17 zostaną wykupione w 2025 r.,
- 10) obligacje serii J17 zostaną wykupione w 2025 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 WIBOR6M, 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 2017-2025.

2. Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Swarzędz lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021-2025.

§ 7.

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrza 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 2017 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.