

Projekt

z dnia 12 marca 2021 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR ...../2021  
RADY GMINY CEWICE**

z dnia 25 marca 2021 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b), art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2020 r., poz. 713 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r., poz. 305) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r., poz. 1208 z późn. zm.) **uchwała się, co następuje:**

**§ 1.**

1. Gmina Cewice wyemituje 4.554 (słownie: cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt cztery) obligacje o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc) każda na łączną kwotę 4.554.000 zł (słownie: cztery miliony pięćset pięćdziesiąt cztery tysiące 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Cewice oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

**§ 3.**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) Seria A21 o wartości 911.000,00 zł.

2) Seria B21 o wartości 911.000,00 zł.

3) Seria C21 o wartości 911.000,00 zł.

4) Seria D21 o wartości 911.000,00 zł.

5) Seria E21 o wartości 910.000,00 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2021 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

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

**§ 4.**

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) Obligacje serii A21 zostaną wykupione w 2028 r.

2) Obligacje serii B21 zostaną wykupione w 2029 r.

3) Obligacje serii C21 zostaną wykupione w 2030 r.

4) Obligacje serii D21 zostaną wykupione w 2031 r.

5) Obligacje serii E21 zostaną wykupione w 2032 r.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

#### § 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 Cewice w latach 2021-2032.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Cewice lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2028-2032.

#### § 7.

Upoważnia się Wójta Gminy do:

1. Zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania.

2. Dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji.

3. Wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

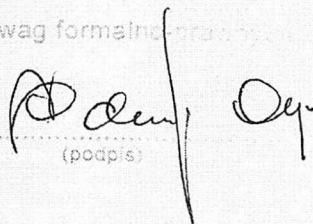
#### § 8.

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy.

#### § 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Brak uwag formalno-prawnych.

  
(podpis)

## Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Gminy Cewice 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 2021 oraz wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z elastyczności w zakresie ustalenia terminów spłaty odsetek i wykupu obligacji, co zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja do kwoty 4.554.000 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 określa ogólne warunki emisji, m.in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji oraz sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu wyboru agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w którym banki – oferenci mogą przygotować swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem-agentem emisji. Zgodnie z przedmiotową Uchwałą, wykup obligacji będzie rozłożony na 5 lat tj. na w latach 2028-2032.