

UCHWAŁA NR/2014

**Rady Gminy Cewice
z dnia 26 czerwca 2014 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 2013 r., poz. 594 z późn. zm.) oraz art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.), w związku z art. 2 pkt 2, art. 9 pkt 3 i art. 28 ust.1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2014 r., poz. 730) Rada Gminy Cewice uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Gmina Cewice wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie do 4.489 (cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt dziewięć sztuk) o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, do łącznej kwoty **4.489.000,00 PLN** (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy 00/100).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2014 roku w pięciu seriach:

- 1) seria P: obligacje 5-letnie do kwoty 897.000,00 PLN,
- 2) seria R: obligacje 6-letnie do kwoty 897.000,00 PLN,
- 3) seria S: obligacje 7-letnie do kwoty 897.000,00 PLN,
- 4) seria T: obligacje 8-letnie do kwoty 897.000,00 PLN,
- 5) seria W: obligacje 9-letnie do kwoty 901.000,00 PLN.

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

4. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.

§ 2.

Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków finansowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Cewice, tj. na pokrycie wydatków inwestycyjnych w wysokości 4.489.000,00 zł.

§ 3.

1. Emisja nastąpi poprzez propozycje nabycia skierowane do indywidualnych adresatów w ilości nie większej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób.

2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu Gminy Cewice.

3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie będą zabezpieczone.

§ 4.

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach kwartalnych liczonych od daty emisji, co określone zostanie w propozycji nabycia obligacji.
3. Jeżeli data zapłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to zapłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po danym dniu.

§ 5.

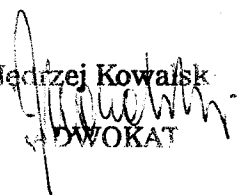
1. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej.
2. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się:
 - 1) dla serii P – po pięciu latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2019 roku w wysokości 897.000,00 PLN,
 - 2) dla serii R – po sześciu latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2020 roku w wysokości 897.000,00 PLN,
 - 3) dla serii S – po siedmiu latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2021 roku w wysokości 897.000,00 PLN,
 - 4) dla serii T - po ośmiu latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2022 roku w wysokości 897.000,00 PLN,
 - 5) dla serii W – po dziewięciu latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2023 roku w wysokości 901.000,00 PLN,
3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6.

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Cewice, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji i pokrycia kosztów emisji.

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Jędrzej Kowalski

DZOKAT

UZASADNIENIE

Do projektu Uchwały NrRady Gminy Cewice z dnia 26 czerwca 2014 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych

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 2014 związanego z wydatkami na inwestycje gminne.

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 4.489.000 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, począwszy od roku 2019.