

Rady Gminy Cewice  
z dnia 12 lipca 2012 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 2001 r. Nr 142, poz. 1591 ze zm.) oraz art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze 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 2001 r. Nr 120, poz.1300 ze zm.)  
**Rada Gminy Cewice uchwala, co następuje:**

**§ 1.**

1. Gmina Cewice wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie do 885 (osiemset osiemdziesiąt pięć sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, do łącznej kwoty **885.000,00 PLN** (osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2012 roku w 3 (trzech) seriach:

- 1) seria K: obligacje 3-letnie do kwoty 295.000,00 PLN,
- 2) seria L: obligacje 4-letnie do kwoty 295.000,00 PLN,
- 3) seria M: obligacje 5-letnie do kwoty 295.000,00 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 885.000,00 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.

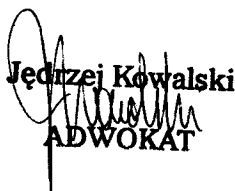
1. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej.
2. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2017 r.
3. Wcześniejsze wykupienie obligacji jest możliwe na zasadach określonych w ust. 5.
4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
5. Terminy i tryb umorzenia określi Wójt Gminy Cewice.
6. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:
  - 1) dla serii K – po trzech latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2015 roku w wysokości 295.000,00 PLN,
  - 2) dla serii L – po czterech latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2016 roku w wysokości 295.000,00 PLN,
  - 3) dla serii M – po pięciu latach od daty emisji, tj. do 31 grudnia 2017 roku w wysokości 295.000,00 PLN,

#### § 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  
ADWOKAT

## **UZASADNIENIE**

**Do projektu Uchwały Nr .....Rady Gminy Cewice z dnia ..... 2012 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 2012 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 885.000 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 3 lata, począwszy od roku 2015.