

UCHWAŁA Nr XXXIV/238/09
Rady Miejskiej w Małomicach
z dnia 09 czerwca 2009 r.

w sprawie: emisji obligacji komunalnych

Na podstawie art. 18 ust 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2001 r Nr 142, poz. 1591 ze zm.) oraz art. 82 ust.1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2005 roku, Nr 249, poz. 2104 ze zm.), art.2 pkt 2 i art.9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 roku, Nr 120, poz.1300 ze zm.), Rada Miejska w Małomicach uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 2 900 (dwa tysiące dziewięćset) sztuk o wartości nominalnej 1 000,00 PLN (tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę **2.900.000,00 PLN** (dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych).
2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2009 i 2010 roku w 2 transzach.
Transza pierwsza wyemitowana zostanie w 2009 roku w 7 (siedmiu) seriach:
 - 1) seria A4: obligacje 4-letnie na kwotę 100.000,00 PLN,
 - 2) seria A5: obligacje 5-letnie na kwotę 100.000,00 PLN,
 - 3) seria A6: obligacje 6-letnie na kwotę 100.000,00 PLN,
 - 4) seria A7: obligacje 7-letnie na kwotę 200.000,00 PLN,
 - 5) seria A8: obligacje 8-letnie na kwotę 200.000,00 PLN,
 - 6) seria A9: obligacje 9-letnie na kwotę 300.000,00 PLN.
 - 7) seria A10: obligacje 10-letnie na kwotę 300.000,00 PLN.Transza druga wyemitowana zostanie w 2010 roku w 7 (siedmiu) seriach:
 - 8) seria B4: obligacje 4-letnie na kwotę 100.000,00 PLN,
 - 9) seria B5: obligacje 5-letnie na kwotę 100.000,00 PLN,
 - 10) seria B6: obligacje 6-letnie na kwotę 100.000,00 PLN,
 - 11) seria B7: obligacje 7-letnie na kwotę 200.000,00 PLN,
 - 12) seria B8: obligacje 8-letnie na kwotę 200.000,00 PLN,
 - 13) seria B9: obligacje 9-letnie na kwotę 300.000,00 PLN.
 - 14) seria B10: obligacje 10-letnie na kwotę 600.000,00 PLN.
3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1 000,00 PLN (tysiąc złotych).
4. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.

§ 2.

Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków finansowych na pokrycie deficytu Budżetu Gminy związanego z realizacją wydatków inwestycyjnych w latach 2009 i 2010:

§ 3.

1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób.
2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów Gminy Małomice.
3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

§ 4.

1. Oprocentowanie obligacji będzie każdorazowo ustalane przed rozpoczęciem rocznego okresu odsetkowego, przy czym oparte musi być ono o wysokość stawki WIBOR 1R lub WIBOR 6M, powiększonej o marżę dla inwestorów.
2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach rocznych lub półrocznych liczonych od daty emisji, co określone zostanie w propozycji nabycia obligacji.
3. Prowizja Agenta Emisji nie może przekroczyć 0,75% wartości emisji.

§ 5.

1. Emisja ostatniej serii obligacji nastąpi nie później niż 31 grudnia 2010 r.
2. Sprzedaż obligacji nastąpi do 31 grudnia 2010 r.

§ 6.

1. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej po upływie terminów wskazanych w obligacjach jako daty wykupu.
2. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2020 r. Wcześniejsze wykupienie obligacji jest możliwe na zasadach określonych w ust.3.
3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
4. Terminy i tryb umorzenia określi Burmistrz Małomic.

§ 7.

1. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Małomic, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.
2. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze publicznego przetargu.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

RADCA PRAWNY

mgr Alina Kupka

na zgodność pod względem formalno-prawnym

PRZEWODNICZĄCY
RADY

Jan Cichanowicz

W URZĄD MIEJSKI
Y pl. Konstytucji 3 Maja 1
S 67-320 MAŁOMICE
Ł 2009-06-16
A
N
O podpis 

UZASADNIENIE

do Uchwały Rady Miejskiej w Małomicach w sprawie emisji obligacji komunalnych

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej 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 2009 i 2010, związanego z wydatkami na inwestycje.

Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. Rynek kapitałowy daje gminie do dyspozycji dwa podstawowe instrumenty: kredyt komercyjny oraz obligacje komunalne.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

Obligacje komunalne są dla gminy bardziej korzystne przede wszystkim z uwagi na swoją elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 2 900 000 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 Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki prowizji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia przetargu na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których banki – oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po przeprowadzeniu przetargu i wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem-agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Gminy.