

UCHWAŁA NR XXV/259/2016
RADY MIEJSKIEJ W KOLE
z dnia 29 czerwca 2016 r.

w sprawie: emisji obligacji komunalnych przez Gminę Miejską Koło oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na podstawie art. 18 ust.2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2016 r. poz. 446), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) oraz 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 w Kole uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Rada Miejska Koło wyraża zgodę na wyemitowanie 2 (dwóch) transz obligacji na okaziciela w łącznej liczbie 9.300 (dziewięć tysięcy trzysta) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc polskich złotych) każda, na łączną kwotę 9.300.000 PLN (dziewięć milionów trzysta tysięcy polskich złotych).

2. Pierwsza transza na kwotę 3 460 000 PLN (trzy miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy polskich złotych) wyemitowana zostanie w 2016 roku w 4 (czterech) seriach:

- a. obligację na kwotę 950 000 PLN wykupowane w 2022r.
- b. obligację na kwotę 950 000 PLN wykupowane w 2023r.
- c. obligację na kwotę 950 000 PLN wykupowane w 2024r.
- d. obligację na kwotę 610 000 PLN wykupowane w 2025r.

3. Druga transza na kwotę 5 840 000 PLN (pięć milionów osiemset czterdzieści tysięcy polskich złotych) wyemitowana zostanie w 2017 roku w 6 (sześciu) seriach:

- a. obligację na kwotę 300 000 PLN wykupowane w 2025r.
- b. obligację na kwotę 1 000 000 PLN wykupowane w 2026r.
- c. obligację na kwotę 1 000 000 PLN wykupowane w 2027r.
- d. obligację na kwotę 1 000 000 PLN wykupowane w 2028r.
- e. obligację na kwotę 1 000 000 PLN wykupowane w 2029r.
- f. obligację na kwotę 1 540 000 PLN wykupowane w 2030r.

4. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 zł (jeden tysiąc polskich złotych).

§ 2. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z wydatkami inwestycyjnymi na budowę infrastruktury technicznej gminy (gminne drogi, ulice, komunalne budownictwo mieszkaniowe).

§ 3. 1. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów w liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób.

2. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Gminy Miejskiej Koło w latach 2017-2030.

3. Obligacje zostaną wykupione z dochodów Gminy Miejskiej Koło.

4. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

5. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

§ 4 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.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

1. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
2. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
3. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 5. 1. Emisja ostatniej serii obligacji nastąpi nie później niż 31 grudnia 2017 roku.

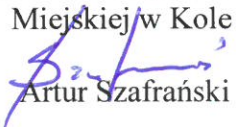
2. Sprzedaż obligacji nastąpi do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§ 6. 1. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej po upływie terminów wskazanych w obligacjach jako terminy wykupu.

2. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2030 roku.
3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
4. Dopuszcza się nabycie przez Gminę Miejską Koło obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Koła.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady
Miejskiej w Kole

Artur Szafranski

Uzasadnienie do
UCHWAŁY NR XXV/259/2016
RADY MIEJSKIEJ W KOLE
z dnia 29 czerwca 2016 r.

w sprawie: emisji obligacji komunalnych przez Gminę Miejską Koło oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na podstawie art. 89 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t. j. Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) oraz art. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238), Gmina jako jednostka samorządu terytorialnego ma możliwość emisji obligacji. Decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu zgodnie z art. 12 pkt 8 ustawy o samorządzie gminnym należy do kompetencji Rady Gminy. Niezbędne do przeprowadzenia emisji obligacji jest uzyskanie pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej. Niniejsza uchwała stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji w trybie emisji niepublicznej oraz określa ogólne warunki emisji obligacji niezbędne do przeprowadzenia procedury wyboru agenta emisji czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Po wyborze agenta emisji, który przedstawi najkorzystniejszą ofertę zostanie podpisana umowa z bankiem. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z wydatkami inwestycyjnymi na budowę infrastruktury technicznej gminy (gminne drogi, ulice, komunalne budownictwo mieszkaniowe).

Gmina Miejska Koło wyemituje obligacje na okaziciela w dwóch transzach. Pierwsza transza zostanie wyemitowana w 2016 roku w liczbie 3 460 sztuk i druga transza w 2017 roku w liczbie 5 840 sztuk o wartościach nominalnych 1.000 polskich złotych każda, co daje razem 9 300 000 polskich złotych. Obligacje zostaną wykupione w latach 2022-2030 z dochodów Gminy Miejskiej Koło wg wartości nominalnej. Przy takich ustaleniach wskaźnik wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych zawarty w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Miejskiej Koło na lata 2016-2030 osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom. Obligacje komunalne są korzystnym instrumentem finansowym z uwagi na swą elastyczność, która przejawia się przede wszystkim w swobodzie ustalania przez jednostkę samorządu terytorialnego terminów emisji oraz możliwości dopasowania terminów wykupu do możliwości budżetowych. Kolejną zaletą jest długi okres finansowania czyli zapadalność (tj. okres, po upływie którego następuje wykup obligacji), która może być znacznie dłuższa niż okres finansowania poprzez kredyt bankowy. Umożliwia to lepsze dopasowanie struktury i harmonogramu spłat do możliwości budżetu oraz wartości pieniądza, ponieważ porównując koszt obsługi kredytu i emisji obligacji trzeba pamiętać, że w przypadku obligacji odsetki płacone są zwykle raz na pół roku, co powoduje, że dla takiego samego oprocentowania nominalnego, efektywne koszty obsługi obligacji będą mniejsze niż w przypadku kredytu z odsetkami płaconymi np. co miesiąc lub co kwartał. Ważnym aspektem emisji obligacji jest możliwość wcześniejszego wykupu poszczególnych serii obligacji bez ponoszenia dodatkowych kosztów.

Mając na uwadze powyższe uzasadnione jest podjęcie niniejszej uchwały.

Burmistrz Miasta Koła

Stanisław Maciaszek