

w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miłkowice 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 2001r. Nr 142, poz.1591, Dz.U. z 2002 r., Nr 23, poz. 220; Nr 62, poz. 558; Nr 113, poz. 984; Nr 153, poz. 1271; Nr 214, poz. 1806; Dz.U. z 2003 r., Nr 80, poz. 717; Nr 162, poz. 1568; Dz.U. z 2004 r., Nr 102, poz. 1055; Nr 116, poz. 1203; Dz.U. z 2005 r., Nr 172, poz. 1441; Nr 175, poz. 1457; Dz.U. z 2006 r., Nr 17, poz. 128; Nr 181, poz. 1337; Dz.U. z 2007 r., Nr 48, poz. 327; Nr 138, poz. 974; Nr 173, poz. 1218; Dz.U. z 2008 r., Nr 180, poz. 1111; Nr 223, poz. 1458; Dz.U. z 2009 r., Nr 52, poz. 420; Nr 157, poz. 1241; Dz.U. z 2010 r., Nr 28, poz. 142; Nr 28, poz. 146; Nr 106, poz. 675 ; Dz.U. z 2011r., Nr 21, poz. 113; Nr 117, poz.679; Nr 134, poz.777; Nr 217, poz. 1281; Dz.U. z 2012r. poz.567) oraz art. 89 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2009 r., Nr 157, poz. 1240, Dz.U. z 2010r. Nr 28, poz.146; Nr 96, poz.620; Nr 123, poz.835; Nr 152, poz.1020; Nr 238, poz.1578; Nr 257, poz.1726; Dz.U. z 2011r. Nr 185, poz.1092; Nr 201, poz. 1183; Nr 234, poz.1386; Nr 291, poz.1707)

Rada Gminy Miłkowice uchwała, co następuje:

§ 1

1. Gmina Miłkowice wyemituje 3.000 (słownie: trzy tysiące) obligacji o wartości nominalnej 1.000zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).
2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 99, w trybie oferty niepublicznej.
4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

§ 2

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone w latach 2012 i 2013 na finansowanie planowanego deficytu związanego z realizacją inwestycji z zakresu infrastruktury drogowej, komunalnej i ochrony środowiska oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji obligacji, a w latach 2014 i 2015 na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji obligacji.

§ 3

1. Obligacje pierwszej transzy zostaną wyemitowane w 2012 roku w następujących seriach:
 - seria A12 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria B12 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria C12 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria D12 na kwotę 250.000,00 zł.
2. Obligacje drugiej transzy zostaną wyemitowane w 2013 roku w następujących seriach:
 - seria A13 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria B13 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria C13 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria D13 na kwotę 250.000,00 zł.
3. Obligacje trzeciej transzy zostaną wyemitowane w 2014 roku w następujących seriach:
 - seria A14 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria B14 na kwotę 250.000,00 zł.
4. Obligacje trzeciej transzy zostaną wyemitowane w 2015 roku w następujących seriach:
 - seria A15 na kwotę 250.000,00 zł,
 - seria B15 na kwotę 250.000,00 zł.

5. Wartość nominalna każdej obligacji wynosić będzie 1.000zł.
6. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.
7. Wydatki związane z organizacją emisji będą pokryte z dochodów własnych Gminy Miłkowice.
8. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

§ 4

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą odsetek od obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłkowice.

§ 5

1. Obligacje zostaną wykupione przez Gminę Miłkowice w następujących terminach:
 - obligacje serii A12 po upływie 4 lat od daty emisji,
 - obligacje serii B12 po upływie 4 lat od daty emisji,
 - obligacje serii C12 po upływie 5 lat od daty emisji,
 - obligacje serii D12 po upływie 5 lat od daty emisji,
 - obligacje serii A13 po upływie 5 lat od daty emisji,
 - obligacje serii B13 po upływie 5 lat od daty emisji,
 - obligacje serii C13 po upływie 6 lat od daty emisji,
 - obligacje serii D13 po upływie 6 lat od daty emisji,
 - obligacje serii A14 po upływie 6 lat od daty emisji,
 - obligacje serii B14 po upływie 6 lat od daty emisji,
 - obligacje serii A15 po upływie 6 lat od daty emisji,
 - obligacje serii B15 po upływie 6 lat od daty emisji.
2. Jeżeli termin wykupu obligacji określony w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
3. Wykup obligacji następować będzie według ich wartości nominalnej po upływie terminów wskazanych w obligacjach jako daty wykupu.
4. Dopuszcza się nabycie przez Gminę Miłkowice obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6

1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.
2. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.
3. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem rocznego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów w wysokości nie większej niż 2,0 %.
4. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, co określone zostanie w propozycji nabycia obligacji.

§ 7

1. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Miłkowice, 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 w drodze umowy bankowi.

§ 8

Traci moc Uchwała Nr XXV/150/2012 Rady Gminy Miłkowice z dnia 26 października 2012 roku w sprawie w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miłkowice oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY
RADY GMINY MIŁKOWICE

Piotr Krawczyk

Uzasadnienie

Przedłożenie pod głosowanie Rady Gminy Miłkowice niniejszej uchwały jest początkiem rozpoczęcia procedury emisji obligacji komunalnych. Będzie to już drugi program emisji obligacji. Od 2008r. miasto wyemitowało obligacje o łącznej wartości 3 mln zł.

Dokonując kolejnej emisji planuje się pozyskanie środków w łącznej wysokości 3 mln zł, w tym 1 mln zł w 2012r, 1 mln zł w 2013 r., 500.000zł w 2014r. oraz 500.000zł w 2015r. Termin zapadalności obligacji wynosi od 4 do 6 lat. Obligacje zostaną wykupione przez gminę w następujących terminach:

Seria A12 i B12 (obligacje 4-letnie) 500.000zł w 2016 roku,
Seria C12 i D12 (obligacje 5-letnie) 500.000zł w 2017 roku,
Seria A13 i B13 (obligacje 5-letnie) 500.000zł w 2018 roku,
Seria C13 i D13 (obligacje 6-letnie) 500.000zł w 2019 roku,
Seria A14 i B14 (obligacje 6-letnie) 500.000zł w 2020 roku,
Seria A15 i B15 (obligacje 6-letnie) 500.000zł w 2021 roku.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie w latach 2012 i 2013 planowanego deficytu związanego z realizacją inwestycji z zakresu infrastruktury drogowej, komunalnej i ochrony środowiska oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji obligacji, a w latach 2014 i 2015 na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji obligacji.

Określenie celu stanowi wypełnienie zapisów Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miłkowice oraz zapisów uchwały budżetowej na 2012r. i Projektu Budżetu na rok 2013. Faktyczne wykonanie zapisów ww. dokumentów stanowi element zabezpieczający odpowiednią płynność budżetu gminy – w szczególności biorąc pod uwagę występującą niepewność gospodarczą.

Emisja obligacji komunalnych stanowi alternatywę do najbardziej tradycyjnych w Polsce (kredyt, pożyczka) form pozyskania zwrotnych środków finansowych. Jest to forma bardziej elastyczna od kredytu czy też pożyczki w szczególności biorąc pod uwagę termin zwrotu pożyczonych środków. Z reguły spłata kredytu, czy też pożyczki oraz odsetek od nich następuje w sposób systematyczny najczęściej raz w miesiącu, czy raz na kwartał. Natomiast wykup obligacji charakteryzuje się dość długim okresem karencji zwrotu środków.