

**Uchwała Nr XXXIII/253/13
Rady Gminy w Dygowie
z dnia 25 listopada 2013**

w sprawie emisji obligacji

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2013r. tj. poz. 594 z póź.zm.) art. 89 ust.1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. tj. poz. 885, póź.zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach (Dz. U. z 2001r. Nr 120, poz.1300, z 2002r. Nr 216, poz.1824, z 2003r. Nr 217, poz. 2124, z 2005r. Nr 157, poz.1316, Nr 183, poz.1538, Nr 184, poz.1539, Nr 249,poz. 2104 z 2008r. Nr 231, poz. 1547 z 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz.1241, Nr 165, poz.1316, z 2011 r. Nr 129, poz. 731, z 2013 r. poz. 433) Rada Gminy Dygowo uchwała, co następuje:

§1.1. Gmina Dygowo wyemituje 3.505 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 3.505.000 zł (słownie: trzy miliony pięćset pięć tysięcy).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu oraz spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek,

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- a) seria A13 o wartości 400.000 zł,
- b) seria B13 o wartości 600.000 zł,
- c) seria C13 o wartości 600.000 zł,
- d) seria D13 o wartości 600.000 zł,
- e) seria E13 o wartości 600.000 zł,
- f) seria F13 o wartości 705.000 zł,

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2013r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dygowo w 2013r.

§ 4.1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- a) obligacje serii A13 zostaną wykupione w 2018 r.,
- b) obligacje serii B13 zostaną wykupione w 2019 r.,
- c) obligacje serii C13 zostaną wykupione w 2020 r.,
- d) obligacje serii D13 zostaną wykupione w 2021 r.,
- e) obligacje serii E13 zostaną wykupione w 2022 r.,
- f) obligacje serii F13 zostaną wykupione w 2023 r.,

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5.1. 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.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
3. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
4. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Gminy Dygowo pochodzących z dochodów własnych w latach 2014-2023.

§ 7. 1. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Dygowa, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem 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. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie do uchwały w sprawie emisji obligacji

Niniejsza Uchwała Rady Gminy Dygowo 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 obligatoriuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2013 związanego z wydatkami majątkowymi na inwestycje gminne oraz konsolidację zadłużenia związanego ze spłatą zobowiązań z tytułu kredytów zaciągniętych przez Gminę Dygowo w latach poprzednich. Zobowiązania te dotyczą kredytów zaciągniętych w Banku Spółdzielczym w Białogardzie. Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji i konsolidacji zadłużenia.

Obligacje komunalne w swej istocie pełnią funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Przede wszystkim z uwagi na swoją elastyczność, gdyż instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

W 2014 roku i w latach następnych, w których nastąpi wykup obligacji relacja łącznej kwoty przypadających do spłaty w roku budżetowym rat kredytów, pożyczek i wykupu obligacji z należnymi odsetkami do planowanych dochodów ogółem nie przekroczy średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące-do dochodów ogółem.

Przyjęcie projektu uchwały spowoduje odciążenie budżetu na najbliższe lata i pozwoli zachować wskaźniki zadłużenia gminy na prawidłowym poziomie.

Uchwała określa ogólne warunki emisji, m.in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki oprocentowania.