# UCHWAŁA Nr XVI / 86 /15

**Rady Gminy Grabów**

**z dnia 29 października 2015 roku**

**w sprawie: emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (j.t. Dz. U. z 2015 r. poz. 1515); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (j.t. Dz.U. z 2013r. poz. 885, poz. 938, poz. 1646, z 2014 r. poz. 379, poz. 911, poz. 1146, poz. 1626, poz. 1877, z 2015 r. poz. 238, poz. 532, poz. 1117, poz. 1130, poz. 1190, poz. 1358) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015r. poz. 238)

**Rada Gminy uchwala co następuje:**

**§ 1. 1.**Gmina Grabów wyemituje do 1.838 (słownie: jeden tysiąc osiemset trzydzieści osiem) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 1.838.000 zł (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści osiem tysięcy złotych).

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.** Celem emisji jest spłata w kwocie 298.586,92 zł wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z finansowaniem inwestycji w kwocie 1.539.413,08 zł.

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

1) Seria A15 o wartości 200.000 zł,
2) Seria B15 o wartości 250.000 zł,
3) Seria C15 o wartości 250.000 zł,
4) Seria D15 o wartości 270.000 zł,
5) Seria E15 o wartości 280.000 zł,
6) Seria F15 o wartości 288.000 zł,
7) Seria G15 o wartości 300.000 zł.

2.Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2015 r.

3.Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4.Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Grabów.

**§ 4. 1.**Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii A15,
2) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii B15,
3) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii C15,
4) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii D15,
5) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii E15,
6) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii F15,
7) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii G15.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3.Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Grabów obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

4.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 WIBOR 6M, 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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

**§ 6. 1.** Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu Gminy Grabów.

2. Wydatki związane ze spłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Grabów.

**§ 7.**Upoważnia się Wójta Gminy do:

a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 8.**Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Grabów.

**§ 9.**Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY RADY

*mgr inż. Michał Sobiński*

**UZASADNIENIE**

do Uchwały Nr XVI/86/15 Rady Gminy z dnia 29 października 2015 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy Grabów 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 spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w 2015 roku.

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

Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy 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.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Gminy.

PRZEWODNICZĄCY RADY

*mgr inż. Michał Sobiński*