

Uchwała Nr XXXVIII/278/2009
Rady Miejskiej w Miłakowie
z dnia 15 października 2009 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miłakowo oraz 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(t.j. Dz. U z 2001 r. Nr 142, poz.1591 z późn. zm.), w związku z art. 82 ust.1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U z 2005 r. Nr 249, poz. 2104, z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U z 2001 r. Nr 120, poz.1300 z późn. zm.)

Rada Miejska w Miłakowie
uchwała, co następuje:

§ 1

1. Gmina Miłakowo wyemituje do 180 (słownie: sto osiemdziesiąt) sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda. Przy czym maksymalna wartość nominalna programu emisji obligacji komunalnych nie przekroczy kwoty 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset złotych).
2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100.
4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Emitowane obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.

§ 2

Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na :

- a) sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego 2009 roku w kwocie 1.474.100 zł,
- b) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 325.900 zł.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2009 w następujących seriach:
 - a) seria A na kwotę 100.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - b) seria B na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - c) seria C na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,

- d) seria D na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - e) seria E na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - f) seria F na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - g) seria G na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - h) seria H na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - i) seria I na kwotę 200.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.,
 - j) seria J na kwotę 100.000 zł (słownie: sto tysięcy) nie później niż w dniu 31.12.2009r.
2. Wartość nominalna każdej obligacji wynosić będzie 10.000 zł.
 3. Cena emisji obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej obligacji.
 4. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2009-2020.

§ 4

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo w latach 2009-2020.

§ 5

1. Obligacje zostaną wykupione przez Gminę Miłakowo w następujących terminach:
 - a) po upływie 2 lat od daty emisji obligacji serii A,
 - b) po upływie 3 lat od daty emisji obligacji serii B,
 - c) po upływie 4 lat od daty emisji obligacji serii C,
 - d) po upływie 5 lat od daty emisji obligacji serii D,
 - e) po upływie 6 lat od daty emisji obligacji serii E,
 - f) po upływie 7 lat od daty emisji obligacji serii F,
 - g) po upływie 8 lat od daty emisji obligacji serii G,
 - h) po upływie 9 lat od daty emisji obligacji serii H,
 - i) po upływie 10 lat od daty emisji obligacji serii I,
 - j) po upływie 11 lat od daty emisji obligacji serii J.
2. Jeżeli data wykupu obligacji określona zgodnie ust.1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym po tym dniu.
3. Wykup obligacji następować będzie według ich wartości nominalnej.
4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Gminę obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6

1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, naliczane od wartości nominalnej i obliczane oraz wypłacane w trzymiesięcznych okresach odsetkowych liczonych od daty emisji.

3. Wysokość oprocentowania będzie równa sumie: opublikowanej zmiennej co trzy miesiące stawki WIBOR 3M dla depozytów trzymiesięcznych ustalonej przed rozpoczęciem danego trzymiesięcznego okresu odsetkowego oraz stałej marży dla inwestorów nie większej niż 2,5 %.
4. Oprocentowanie wypłaca się w trzymiesięcznych okresach odsetkowych w następnym dniu po upływie danego okresu odsetkowego z tym, że jeśli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym po tym dniu.
5. Ostateczna wysokość marży zostanie ustalona w wyniku negocjacji z bankiem.
6. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

§ 7

1. Wykonanie Uchwały powierza się Burmistrzowi Miłakowa, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji, w szczególności do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.
2. Upoważnia się również Burmistrza Miłakowa, aby czynności związane z kompleksową organizacją emisji obligacji, w tym w szczególności czynności związane ze zbywaniem, nabywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostały powierzone w drodze umowy Bankowi.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu w sposób zwyczajowo przyjęty.

Przewodniczący Rady Miejskiej

(-) *Michał Boczulak*

Uzasadnienie
do uchwały Nr XXXVIII/278/2009
Rady Miejskiej w Miłakowie
z dnia 15 października 2009 r.

Aktualna sytuacja ekonomiczna Gminy sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania. 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 przede wszystkim z uwagi na swoją elastyczność w zakresie ustalenia terminów spłaty odsetek i wykupu obligacji, jak i określenia celów emisji. 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 1.800.000 PLN pozwala zachować płynność finansów Gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania.

Celem emisji jest pozyskanie środków finansowych na sfinansowanie deficytu roku 2009 w kwocie 1.474.100 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 325.900 zł.

Uchwała określa ogólne warunki emisji m.in. wielkość emisji, podział na serie, terminy wykupu poszczególnych serii obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki oprocentowania. Określenie ogólnych warunków oprocentowania jest niezbędne w celu wyboru agenta emisji obligacji czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Po dokonaniu wyboru agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem – agentem emisji.