

Uchwała Nr 727/L/2018
Rady Gminy Lesznowola
z dnia 14 listopada 2018 roku
w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu

Na podstawie art. 18 ust 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 994 ze zm.), art. 89 ust.1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 ze zm.) oraz art. 2 pkt 5, art. 33 ust. 1 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2018 roku, poz. 483), Rada Gminy Lesznowola uchwala co następuje:

§ 1.

1. Gmina Lesznowola wyemituje w 2018 roku 8.900 (słownie: osiem tysięcy dziewięćset) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 8.900.000,00 zł (słownie złotych: osiem milionów dziewięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu z przeznaczeniem na finansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych:

1. Budowa wodociągów,
2. Budowa kanalizacji,
3. Budowa szkół,
4. Budowa dróg.

§ 3.

1. Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w seriach według poniższego harmonogramu:
 - a) Seria A18: obligacje o wartości 2.000.000,00 PLN,
 - b) Seria B18: obligacje o wartości 2.000.000,00 PLN,
 - c) Seria C18: obligacje o wartości 2.000.000,00 PLN,
 - d) Seria D18: obligacje o wartości 2.900.000,00 PLN.
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - 1) Obligacje serii A18 – z datą wykupu nie później niż w 2021 r.,
 - 2) Obligacje serii B18 – z datą wykupu nie później niż w 2024 r.,
 - 3) Obligacje serii C18 – z datą wykupu nie później niż w 2029 r.,
 - 4) Obligacje serii D18 – z datą wykupu nie później niż w 2033 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.
4. Dopuszcza się nabycie przez Gminę obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 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 dla inwestorów.
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. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola w latach 2018 – 2033.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021;2024; 2029; 2033.
3. Wydatki związane z przygotowaniem i organizacją emisji obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lesznowola.

§ 7.

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Lesznowola.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Projekt uchwały Rady Gminy Lesznówola stanowi podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez Gminę. Gmina otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

Z analizy rynku obligacji wynika, iż oprocentowanie obligacji kształtuje się na poziomie około 2,5 % co jest niezwykle opłacalne dla realizacji inwestycji.

Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków pieniężnych w 2018 roku w łącznej kwocie 8.900.000,00 zł w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetowego z przeznaczeniem na budowę wodociągów, budowę kanalizacji, budowę szkół i budowę dróg.

Obciążenie budżetu Gminy wydatkami na obsługę długu i rozchodami związanymi z jego spłatą kształtuje się w opiniowanym okresie poniżej maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika ustalonego zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Według założeń wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań w okresie wykupu obligacji tj. w latach 2021-2033 wynosi od 2,75% do 5,20% przy dopuszczalnym wskaźniku spłaty zobowiązań od 11,25% do 13,49%.

Obligacje planuje się wyemitować w 2018 roku w następujących seriach:

- a) Seria A18: obligacje na kwotę 2.000.000,00 PLN,
- b) Seria B18: obligacje na kwotę 2.000.000,00 PLN,
- c) Seria C18: obligacje na kwotę 2.000.000,00 PLN,
- d) Seria D18: obligacje na kwotę 2.900.000,00 PLN.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) Obligacje serii A18 – z datą wykupu nie później niż w 2021,
- 2) Obligacje serii B18 – z datą wykupu nie później niż w 2024,
- 3) Obligacje serii C18 – z datą wykupu nie później niż w 2029,
- 4) Obligacje serii D18 – z datą wykupu nie później niż w 2033.