

**UCHWAŁA NR XXXVI/262/13  
RADY GMINY GRÓDEK**

z dnia 26 listopada 2013 r.

**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 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2013 r. poz. 594, poz. 645), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, poz. 938) 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, 2002 r. Nr 216 poz. 1824, 2003 r. Nr 217, poz. 2124, 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104, 2008 r. Nr 231, poz. 1547, 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz. 1241, Nr 165, poz. 1316, 2011 r. Nr 129, poz. 731, 2013 r. poz. 433) uchwala się, co następuje:

**§ 1.** 1. Gmina Gródek wyemituje 3.238 (słownie: trzy tysiące dwieście trzydzieści osiem) obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 3.238.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście trzydzieści osiem tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** 1. Celem emisji jest restrukturyzacja zadłużenia w kwocie 3.238.000 zł z tytułu zaciągniętych w latach 2009-2012 kredytów długoterminowych.

2. Na kwotę 3.238.000,00 zł składają się:

- 1) 1.643.000zł na podstawie umowy kredytowej Nr 105/2011/G z dnia 28.07.2011r. z Bankiem Spółdzielczym w Białymstoku (53.820zł przypadające do spłaty w 2014r.; 54.600zł przypadające do spłaty w 2015r.; 104.278zł przypadające do spłaty w 2016r.; 180.000zł przypadające do spłaty w 2017r.; 177.200zł przypadające do spłaty w 2018r.; 216.000zł przypadające do spłaty w 2019r.; 60.000 zł przypadające do spłaty w 2020 r.; 579.960 zł przypadające do spłaty w 2021 r.; 217.142 zł przypadające do spłaty w 2022 r.);
- 2) 1.081.000 zł na podstawie umowy kredytowej Nr 130/2012/G z dnia 30.07.2012r. z Bankiem Spółdzielczym w Białymstoku (36.000zł przypadające do spłaty w 2014r.; 36.000zł przypadające do spłaty w 2015r.; 72.000zł przypadające do spłaty w 2016r.; 36.000zł przypadające do spłaty w 2017r.; 36.000zł przypadające do spłaty w 2018r.; 36.000zł przypadające do spłaty w 2019r.; 36.000zł przypadające do spłaty w 2020r.; 72.000zł przypadające do spłaty w 2021r.; 240.000zł przypadające do spłaty w 2022r.; 241.000zł przypadające do spłaty w 2023r.; 240.000zł przypadające do spłaty w 2024r.);
- 3) 514.000zł na podstawie umowy kredytowej Nr 2780/08/2009/1216/F/OBR z dnia 02.09.2009 r. z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. (185.500zł przypadające do spłaty w 2014r.; 328.500zł przypadające do spłaty w 2015r.).

**§ 3.** 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2013 r. w następujących seriach:

- 1) seria A13 o wartości 520.000 zł;
- 2) seria B13 o wartości 520.000 zł;
- 3) seria C13 o wartości 520.000 zł;
- 4) seria D13 o wartości 520.000 zł;
- 5) seria E13 o wartości 520.000 zł;
- 6) seria F13 o wartości 520.000 zł;
- 7) seria G13 o wartości 118.000 zł.

2. Cena emisyjna obligacji będzie równa 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Gródek.

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

- 1) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii A13;
- 2) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii B13;
- 3) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii C13;
- 4) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii D13;
- 5) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii E13;
- 6) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii F13;
- 7) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii G13.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Gródek 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.** Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Gródek w latach 2013-2027.

**§ 7.** Upoważnia się Wójta Gminy Gródek 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 Gródek.

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

Przewodniczący Rady Gminy

**Wieczysław Gościak**

## UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Gminy Gródek 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 w roku 2013 ma na celu poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157 poz. 1240), poprzez restrukturyzację zadłużenia Gminy Gródek w kwocie 3.238.000,00 PLN. Aby móc spełnić począwszy od roku 2014 obowiązujący wskaźnik określony w art. 243 ustawy o finansach publicznych z 2009 r. (dopuszczalny wskaźnik spłaty), także w oparciu o wykonanie budżetu w latach n-1, n-2 i n-3 w stosunku do roku budżetowego, na który ma być ustalona relacja, należy podjąć działania zmierzające do zmniejszenia obciążenia związanego z posiadanymi zobowiązaniami, szczególnie w latach 2015-2020. Pozwoli na to wyemitowanie obligacji na konsolidację dotychczasowych zobowiązań w kwocie 3.238.000 zł (kredyty długoterminowe zaciągnięte w latach 2009, 2011 i 2012) i ustalenie spłaty zobowiązania kredytu zaciągniętego w 2010 r. (nieobjętego konsolidacją) oraz wykupu obligacji w latach 2014-2027 w taki sposób, by zmniejszyć począwszy od roku 2014 do 2021, a zwłaszcza w latach 2014-2015, obciążenie związane z posiadanymi zobowiązaniami i spełnienie wskaźnika określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 885 ze zm.), a tym samym uniknięcia konsekwencji w postaci braku możliwości uchwalenia budżetu gminy w najbliższych latach, a szczególnie w 2017 r. Ponadto istnieje możliwość, że warunki obsługi zadłużenia z tytułu emisji obligacji będą korzystniejsze niż obecnie obowiązujące na podstawie umów kredytowych, co także może pozytywnie wpłynąć na poprawę wskaźnika, gdyż do jego wyliczenia przyjmuje się łączną kwotę przypadających w danym roku budżetowym spłat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami. Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu, a ich emisja pozwoli zapewnić środki niezbędne dla funkcjonowania i dalszego rozwoju Gminy Gródek.

Niniejsza uchwała Rady Gminy w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji, 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 oferty mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Rozchody budżetu w 2013 r. ustala się w kwocie 4.008.280 zł. Raty kredytów w kwocie 242.644 zł planuje się spłacić wolnymi środkami, w kwocie 527.636 zł nadwyżką budżetu a w kwocie 3.238.000 zł z przychodów pochodzących z emisji obligacji. Przychody budżetu planuje się na 2013 r. w kwocie 3.480.644 zł, z tego z wolnych środków w kwocie 242.644 zł (faktycznie wykonane wolne środki wynoszą 257.120,66 zł), a z emisji obligacji w kwocie 3.238.000 zł. Wykup obligacji z tego tytułu zaplanowano w latach od 2021 do 2026 po 520.000 zł oraz w roku 2027 w kwocie 118.000 zł.

Przewodniczący Rady Gminy

**Wieczysław Gościk**