

**UCHWAŁA NR XIV/128/15**  
**RADY MIEJSKIEJ W KORONOWIE**

z dnia 30 września 2015 r.

**w sprawie emisji obligacji Gminy Koronowo**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 594 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 885 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 94 z późn. zm.), Rada Miejska uchwala, co następuje:

**§ 1**

1. Gmina Koronowo wyemituje do 3.500 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę do 3.500.000,00 złotych (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi według harmonogramu wskazanego w § 2.
3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Cena emisyjna obligacji równa będzie ich wartości nominalnej.
6. Obligacje mogą posiadać formę dokumentu lub formę zdematerializowaną.
7. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

**§ 2**

Obligacje wyemitowane zostaną w 2015 roku, nie później niż do 31 grudnia 2015 roku w następujących seriach, o następujących terminach wykupu:

1. A15 na kwotę 500.000,00 zł o okresie wykupu 2 lata od daty emisji,
2. B15 na kwotę 1.000.000,00 zł o okresie wykupu 3 lata od daty emisji,
3. C15 na kwotę 1.000.000,00 zł o okresie wykupu 4 lata od daty emisji,
4. D15 na kwotę 1.000.000,00 zł o okresie wykupu 5 lat od daty emisji.

**§ 3**

1. Celem emisji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Koronowo w 2015 roku.
2. Cele emisji związane z finansowaniem inwestycji Gminy Koronowo obejmują zadania inwestycyjne zgodnie z załącznikiem Nr 3 „Zadania inwestycyjne w 2015 roku” do Uchwały Nr III/23/14 Rady Miejskiej w Koronowie z dnia 30 grudnia 2014 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Koronowo na rok 2015 ze zmianami i dotyczą:
  - budowy, przebudowy i modernizacji dróg powiatowych i gminnych,
  - uzbrojenia terenów inwestycyjnych,
  - budowy kanalizacji
  - rozbudowy infrastruktury oświatowo-sportowej.

#### § 4

1. Wykup obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne w kwocie równej wartości nominalnej obligacji.
2. Jeśli termin wykupu obligacji określony zgodnie z § 2 przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
3. Dopuszcza się nabycie przez gminę obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
4. Terminy i tryb umorzenia określi Burmistrz Gminy Koronowo.
5. Oprocentowanie obligacji naliczane i wypłacane będzie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji poszczególnych serii.
6. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
7. Stawka WIBOR 6M ustalona zostanie na dwa dni robocze przed dniem emisji danej serii obligacji, lub pierwszym dniem kolejnego okresu odsetkowego.
8. W przypadku przyjęcia przez Polskę euro jako waluty narodowej, stawka WIBOR, o której mowa w ust. 5 zastąpiona zostanie stawką EURIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych, ustaloną na dwa dni robocze przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego.
9. Odsetki wypłaca się w pierwszym dniu roboczym następującym po upływie okresu odsetkowego.
10. Jeżeli termin wypłaty odsetek przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

#### § 5

1. Źródłem wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania będą dochody Gminy Koronowo pochodzące z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.
2. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie będą oprocentowane.
3. Czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2015-2020.

#### § 6

Wydatki związane z przygotowaniem i organizacją emisji obligacji zostaną pokryte z budżetu Gminy Koronowo na rok 2015.

#### § 7

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Koronowo, który upoważniony jest do dokonywania wszelkich czynności związanych z zawarciem umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania, związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji i wypełnieniem świadczeń wynikających z obligacji.

#### § 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega obwieszczeniu w sposób zwyczajowo przyjęty na terenie gminy.



Przewodniczący  
RADY MIEJSKIEJ  
*Włodzisław Bomek*  
Włodzisław Bomek

## Uzasadnienie

Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu sfinansowanie deficytu budżetu gminy w 2015 roku w formie obligacji, których termin wykupu przypada na lata 2017-2020. Podmiot, któremu zostanie powierzona organizacja emisji zostanie wyłoniony spośród banków, które złożą stosowne oferty, ze względu na przedmiotowe wyłączenie tego rodzaju usług z zakresu objętego ustawą Prawo zamówień publicznych. Analiza wielkości zapotrzebowania na środki finansowe potrzebne na realizację zadań inwestycyjnych, a także prognoza sytuacji finansowej gminy na najbliższe lata wskazują jednoznacznie na konieczność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania, co odzwierciedlone zostało również w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Koronowo. Wybór optymalnej formy finansowania powinien zostać określony na podstawie racjonalnego kryterium, tzn. całkowitego rzeczywistego kosztu pozyskania środków finansowych.

W wyniku konsultacji, której udzieliła większość banków (w tym mających doświadczenie na rynku papierów dłużnych) wynika jednoznacznie, że najatrakcyjniejszą i zarazem konkurencyjną cenowo formą finansowania inwestycji jest emisja obligacji.

Obligacje komunalne stanowiąc instrument niższego ryzyka są bezpiecznym sposobem na prowadzenie aktywnej polityki inwestycyjnej. Analiza możliwości gwarantujących realizację inwestycji związanych z rozwojem infrastruktury Gminy Koronowo przemawia za wyborem niepublicznej emisji obligacji komunalnych jako atrakcyjnej i konkurencyjnej cenowo formy finansowania określonych uchwałą Gminy Koronowo. Niniejszą uchwałą Radni podjęli w głosowaniu jawnym imiennym. „Za” oddano 20 głosów, „przeciw” 0 głosów, „wstrzymało się” 0 głosów.

Przewodniczący  
RADY MIEJSKIEJ  
*Włodzisław Domek*