

**UCHWAŁA NR XXVIII/.../2018**  
**RADY GMINY KORYCIN**

z dnia 22 czerwca 2018 r.

**w sprawie emisji obligacji**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2018 r. poz. 994 i 1000), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 i z 2018 r. poz. 62) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483) Rada Gminy Korycin uchwala co następuje:

**§ 1**

1. Gmina Korycin wyemituje 3.670 (słownie: trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 3.670.000 zł (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt 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 wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek w kwocie 2.413.814,00 zł oraz finansowanie planowanego (faktycznego) deficytu budżetu w kwocie 1.256.186,00 zł.

**§3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) Seria A18 o wartości 100.000 zł,	7) Seria G18 o wartości 330.000 zł,
2) Seria B18 o wartości 100.000 zł,	8) Seria H18 o wartości 340.000 zł,
3) Seria C18 o wartości 100.000 zł,	9) Seria I18 o wartości 600.000 zł,
4) Seria D18 o wartości 100.000 zł,	10) Seria J18 o wartości 700.000 zł,
5) Seria E18 o wartości 300.000 zł,	11) Seria K18 o wartości 700.000 zł.
6) Seria F18 o wartości 300.000 zł,	
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki i rozchody związane z
  - a. przeprowadzeniem emisji,
  - b. wykupem obligacji,
  - c. wypłatą oprocentowaniazostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy w latach 2018-2033.

**§ 4**

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii A18,
  - 2) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii B18,
  - 3) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii C18,
  - 4) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii D18,
  - 5) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii E18,
  - 6) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii F18,
  - 7) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii G18,
  - 8) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii H18,
  - 9) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii I18,
  - 10) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii J18,

11) w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii K18.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Korycin 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**

Upoważnia się Wójta 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.

**§ 7**

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Korycin.

**§ 8**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Przewodniczący Rady**

**Józef Gliński**

## UZASADNIENIE

do Uchwały Nr XVIII/.../2018 Rady Gminy Korycin z dnia 22 czerwca 2018 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Gminy Korycin 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 przypadku Gminy Korycin ma na celu:

- a) pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę rat kapitałowych kredytów zaciągniętych w latach wcześniejszych. Możliwość pozyskania tańszego finansowania w postaci emisji obligacji przemawia za tym aby w roku 2018 dokonać spłaty kredytu droższego i zastąpić go zobowiązaniem tańszym (wartość emisji z tego tytułu – 1 950 000,00 zł)
- b) pokrycie faktycznego deficytu budżetowego wynikającego z konstrukcji budżetu roku 2018 i realizacji zadań inwestycyjnych w 2018 r. Konstrukcja ta, zakłada co prawda, wypracowanie nadwyżki budżetowej w kwocie 143 814,00 zł jednakże część dochodów budżetu musi zostać obligatoryjnie przekazana na rozchody związane ze spłatą zobowiązań zaciągniętych w związku z wyprzedzającym finansowaniem operacji związanych z realizacją projektów podlegających dofinansowaniu środkami pochodzącymi z budżetu Unii Europejskiej. W związku z tym, po uwzględnieniu obligatoryjnej spłaty kredytu (kwota 1 400 000,00 zł), faktyczny deficyt budżetu wynosi 1 256 186,00 zł i planowany jest do pokrycia emisją obligacji (wartość emisji 1 720 000,00 zł)
- c) sfinansowanie rozchodów budżetu (zapłata rat pożyczek i kredytów zaciągniętych w latach poprzednich a przypadających do zapłaty w 2018 roku) – wartość emisji z tego tytułu 463 814,00 zł)

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 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.