

**Projekt**

z dnia 5 maja 2015 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIEJSKIEJ W NAKLE NAD NOTECIĄ**

z dnia ..... 2015 r.

**w sprawie emisji obligacji Gminy Nakło nad Notecią**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 594, zmiany: poz. 645, poz. 1318; z 2014 roku poz. 379, poz. 1072), art. 89 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 885, zmiany: poz. 938, poz. 1646; z 2014 roku poz. 379, poz. 911, poz. 1146, poz. 1626, poz. 1877), art. 2 pkt. 2 i art. 9 pkt. 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. z 2014 r., poz. 730) 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) uchwała się, co następuje:

**§ 1.**

1. Gmina Nakło nad Notecią wyemituje do 6.000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę do 6.000.000,00 złotych (słownie: sześć milionów 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 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 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 500.000,00 zł o okresie wykupu 3 lata od daty emisji,

3) C15 na kwotę 500.000,00 zł o okresie wykupu 4 lata od daty emisji,

4) D15 na kwotę 500.000,00 zł o okresie wykupu 5 lat od daty emisji,

5) E15 na kwotę 500.000,00 zł o okresie wykupu 6 lat od daty emisji,

6) F15 na kwotę 500.000,00 zł o okresie wykupu 7 lat od daty emisji,

7) G15 na kwotę 500.000,00 zł o okresie wykupu 8 lat od daty emisji,

8) H15 na kwotę 800.000,00 zł o okresie wykupu 9 lat od daty emisji,

9) I15 na kwotę 800.000,00 zł o okresie wykupu 10 lat od daty emisji,

10) J15 na kwotę 900.000,00 zł o okresie wykupu 11 lat od daty emisji.

### § 3.

1. Celem emisji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Nakło nad Notecią w 2015 roku.

2. Cele emisji związane z finansowaniem inwestycji Gminy Nakło nad Notecią obejmują zadania inwestycyjne zgodnie z załącznikiem Nr ..... „Zmiany do wydatków majątkowych na 2015 rok” do Uchwały Nr ..... z dnia ..... maja 2015 roku, i dotyczą:

- budowy, przebudowy i modernizacji dróg gminnych,
- budowy i modernizacji nawierzchni chodników,
- termomodernizacji budynków oświatowych,
- uzbrojenia terenów inwestycyjnych,
- budowy infrastruktury rekreacyjnej,

### § 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 następującym po tym dniu.

3. Dopuszcza się nabycie przez gminę obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

4. Oprocentowanie obligacji naliczane i wypłacane będzie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji poszczególnych serii.

5. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe sumie stawki depozytów sześciomiesięcznych WIBOR 6M oraz marży inwestorskiej.

6. Stawka WIBOR 6M ustalona zostanie na dwa dni robocze przed pierwszym dniem danego okresu odsetkowego.

7. Odsetki za każdy okres odsetkowy wypłaca się w pierwszym dniu roboczym następującym po upływie okresu odsetkowego.

8. Jeżeli termin wypłaty odsetek przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym następującym po tym dniu.

### § 5.

1. Źródłem wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania będą dochody Gminy Nakło nad Notecią 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 2015-2026.

### § 6.

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

### § 7.

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Nakło nad Notecią, 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.

## UZASADNIENIE

Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu sfinansowanie deficytu budżetu gminy w 2015 roku w formie obligacji, których termin wykupu przypada na lata 2016-2026. 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 Nakło nad Notecią. 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 Nakło nad Notecią przemawia za wyborem niepublicznej emisji obligacji komunalnych jako atrakcyjnej i konkurencyjnej cenowo formy finansowania określonych uchwałą Gminy Nakło nad Notecią. Niniejszą uchwałą Radni podjęli w głosowaniu jawnym imiennym. „Za” oddano ..... głosów, „przeciw” ..... głosów, „wstrzymało się” ..... głosów.