

Projekt

z dnia 24 sierpnia 2018 r.

Zatwierdzony przez

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

z dnia 2018 r.

w sprawie emisji obligacji Miasta i Gminy Nakło nad Notecią

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2018 roku, poz. 994; zmiana z 2018 roku poz. 1000, poz. 1349, poz. 1432), art. 89 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 roku, poz. 2077; zmiana z 2018 roku poz. 62, poz. 1000, poz. 1366), art. 2 pkt. 5, art. 9 i art. 33 pkt. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 roku, poz. 483) oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2017 roku, poz. 1768, zmiany: z 2015 roku poz. 1505, z 2017 roku poz. 724, poz. 2486, poz. 2491, z 2018 roku poz. 106, poz. 138, poz. 650, poz. 685, poz. 723) uchwała się, co następuje:

§ 1. 1. Miasto i Gmina Nakło nad Notecią wyemituje do 21.000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę do 21.000.000,00 złotych (słownie: dwadzieścia jeden 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 2018 roku, nie później niż 31 grudnia 2018 roku w następujących seriach, o następujących terminach wykupu:

- 1) A18 na kwotę 500.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2021 roku,
- 2) B18 na kwotę 500.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2022 roku,
- 3) C18 na kwotę 1.000.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2023 roku,
- 4) D18 na kwotę 1.000.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2024 roku,
- 5) E18 na kwotę 1.000.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2025 roku,
- 6) F18 na kwotę 1.000.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2026 roku,
- 7) G18 na kwotę 1.500.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2027 roku,
- 8) H18 na kwotę 1.500.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2028 roku,
- 9) I18 na kwotę 2.000.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2029 roku,
- 10) J18 na kwotę 2.000.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2030 roku,

- 11) K18 na kwotę 2.000.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2031 roku,
- 12) L18 na kwotę 2.200.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2032 roku,
- 13) M18 na kwotę 2.400.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2033 roku,
- 14) N18 na kwotę 2.400.000,00 zł, które zostaną wykupione w 2034 roku.

§ 3. 1. Celem emisji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Nakło nad Notecią w 2018 roku.

2. Cele emisji związane z finansowaniem inwestycji Miasta i Gminy Nakło nad Notecią obejmują zadania inwestycyjne zgodnie z załącznikiem Nr 5 „Zadania inwestycyjne w 2018 roku” do Uchwały Nr XLIII/826/2017 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 28 grudnia 2017 roku w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Nakło nad Notecią na rok 2018 z późniejszymi zmianami, i dotyczą:

- budowy, przebudowy i modernizacji dróg gminnych oraz powiatowych,
- budowy i modernizacji nawierzchni ulic oraz parkingów,
- dokumentację projektową dla inwestycji gminnych,
- nabycie nieruchomości,
- modernizację nieruchomości gminnych,
- budowę wewnętrznych instalacji w mieszkaniach komunalnych,
- zakup oprogramowania informatycznego,
- wniesienie wkładu do spółek prawa handlowego,
- modernizację obiektów komunalnych oraz obiektów wpisanych do rejestru zabytków,
- budowę i modernizację obiektów oświatowych,
- termomodernizację obiektów oświatowych,
- rozbudowę oraz zmianę sposobu użytkowania zaplecza gospodarczego na dzienny dom pobytu,
- przebudowę istniejącego budynku na centrum aktywności społecznej,
- budowę i przebudowę obiektów sportowych.

§ 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, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.

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 Miasta i 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 2018-2034.

§ 6. Wydatki związane z przygotowaniem i organizacją emisji obligacji zostaną pokryte z budżetu Miasta i Gminy Nakło nad Notecią na rok 2018.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta i 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.

Uzasadnienie

Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu sfinansowanie deficytu budżetu miasta i gminy w 2018 roku w formie obligacji, których termin wykupu przypada na lata 2021-2034. 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 Miasta i 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 Miasta i Gminy Nakło nad Notecią przemawia za wyborem niepublicznej emisji obligacji komunalnych jako atrakcyjnej i konkurencyjnej cenowo formy finansowania określonych uchwałą Miasta i Gminy Nakło nad Notecią. Niniejszą uchwałą Radni podjęli w głosowaniu jawnym imiennym. „Za” oddano głosów, „przeciw” głosów, „wstrzymało się” głosów.