

**Projekt**

z dnia 28 maja 2013 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
BURMISTRZA MIASTA I GMINY NAKŁO NAD NOTECIĄ**

z dnia ..... 2013 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 (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1591 z późn. zm.<sup>1)</sup>), art. 89 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2009 roku, Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.<sup>2)</sup>) oraz art. 2 pkt. 2 i art. 9 pkt. 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.<sup>3)</sup>) uchwala się, co następuje:

**§ 1. 1.** Gmina Nakło nad Notecią wyemituje do 7.500 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę do 7.500.000,00 złotych (słownie: siedem milionów 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 99 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 2013 roku, nie później niż 31 grudnia 2013 roku w następujących seriach, o następujących terminach wykupu:

1) A13 na kwotę 200.000,00 zł o okresie wykupu jeden rok od daty emisji,

2) B13 na kwotę 400.000,00 zł o okresie wykupu 2 lata od daty emisji,

3) C13 na kwotę 800.000,00 zł o okresie wykupu 3 lata od daty emisji,

4) D13 na kwotę 800.000,00 zł o okresie wykupu 4 lata od daty emisji,

5) E13 na kwotę 800.000,00 zł o okresie wykupu 5 lat od daty emisji,

6) F13 na kwotę 900.000,00 zł o okresie wykupu 6 lat od daty emisji,

7) G13 na kwotę 900.000,00 zł o okresie wykupu 7 lat od daty emisji,

8) H13 na kwotę 900.000,00 zł o okresie wykupu 8 lat od daty emisji,

9) I13 na kwotę 900.000,00 zł o okresie wykupu 9 lat od daty emisji,

10) J13 na kwotę 900.000,00 zł o okresie wykupu 10 lat od daty emisji,

**§ 3. 1.** Celem emisji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Nakło nad Notecią w 2013 roku.

2. Cele emisji związane z finansowaniem inwestycji Gminy Nakło nad Notecią obejmują zadania inwestycyjne zgodnie z załącznikiem Nr 4 „Zmiany do wydatków majątkowych na 2013 rok” do Uchwały Nr ..... z dnia 6 czerwca 2013 roku, i dotyczą:

- budowy, przebudowy i modernizacji dróg gminnych,
- budowy, przebudowy placów, parkingów oraz budowy dojazdów do dróg,
- budowy nawierzchni chodników,
- przygotowania dokumentacji projektowej i technicznej dla inwestycji gminnych,
- budowy monitoringu wizyjnego,
- poprawy bezpieczeństwa przeciwpożarowego,
- zadań oświatowych,
- zadań związanych z budową i modernizacją obiektów sportowo-rekreacyjnych.

§ 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 2013-2022.

§ 6. Wydatki związane z przygotowaniem i organizacją emisji obligacji zostaną pokryte z budżetu Gminy Nakło nad Notecią na rok 2013.

§ 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.

- 
- <sup>1)</sup>Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 214 poz. 1806, z 2003 r. Nr 80, poz. 717, Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, Nr 116, poz. 1203, Nr 167, poz. 1759, z 2005 r. Nr 172, poz. 1441, Nr 175, poz. 1457, z 2006 r. Nr 17, poz. 128, Nr 181, poz. 1337, z 2007 r. Nr 48, poz. 327, Nr 138, poz. 974, Nr 173, poz. 1218 z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458, z 2009 r. Nr 52 poz. 420, Nr 157 poz. 1241, z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i 146, Nr 40 poz. 230, Nr 106 poz. 675, z 2011 r. Nr 21 poz. 113, Nr 117 poz. 679, Nr 134 poz. 777, Nr 149 poz. 887, Nr 217 poz. 1281, z 2012 r. poz. 567, z 2013 r. poz. 153
- <sup>2)</sup>Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2010 r. Nr 28 poz. 146, Nr 96 poz. 620, Nr 123 poz. 835, Nr 152 poz. 1020, Nr 238 poz. 1578, Nr 257 poz. 1726, z 2011 r. Nr 185 poz. 1092, Nr 201 poz. 1183, Nr 234 poz. 1386, Nr 240 poz. 1429, Nr 291 poz. 1707, z 2012 r. poz. 1456, poz. 1530, poz. 1548
- <sup>3)</sup>Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 217, poz. 2124, z 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104, z 2008 r. Nr 231, poz. 1547, z 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz. 1241, Nr 165, poz. 1316, z 2011 r. Nr 129, poz. 731, z 2013 r. poz. 433

## Uzasadnienie

Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu sfinansowanie deficytu budżetu gminy w 2013 roku w formie obligacji, których termin wykupu przypada na lata 2014-2022. 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.