

**UCHWAŁA NR LXI/429/10
RADY MIEJSKIEJ W MOSINIE
z dnia 29 czerwca 2010 r.**

w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz.1591 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), Rada Miejska w Mosinie uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Gmina Mosina wyemituje 16.000 (szesnaście tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 16.000.000 zł (słownie: szesnaście milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Emisja obligacji będzie przeznaczona na realizację inwestycji drogowych i oświatowych.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) Seria A10 o wartości 1.000.000,00 zł,
 - 2) Seria B10 o wartości 2.000.000,00 zł,
 - 3) Seria C10 o wartości 3.000.000,00 zł,
 - 4) Seria D10 o wartości 2.000.000,00 zł,
 - 5) Seria E10 o wartości 3.000.000,00 zł,
 - 6) Seria F10 o wartości 2.000.000,00 zł,
 - 7) Seria G10 o wartości 3.000.000,00 zł.
2. Emisja obligacji nastąpi w 2010 r.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Mosina.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - 1) 4 lat od daty emisji obligacji serii A10 i B10,

- 2) 5 lat od daty emisji obligacji serii C10,
 - 3) 6 lat od daty emisji obligacji serii D10 i E10,
 - 4) 7 lat od daty emisji obligacji serii F10 i G10.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 3. Jeżeli data wykupu obligacji, określona w ust. 1, przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

§ 5.

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, 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.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania, zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Mosina w latach 2010-2017.

§ 7.

Upoważnia się Burmistrza Gminy Mosina 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.

§ 8.

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Mosina.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY RADY


Jacek Szeszula

UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała stanowi podstawę prawną procedury uruchomienia 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. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie wydatków nie mających pokrycia w dochodach Gminy Mosina. Wydatki te związane są z finansowaniem inwestycji w zakresie infrastruktury drogowej, tj. utwardzenia dróg (ulic), odwodnienia, budowy chodników i inwestycji oświatowych. Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. Rynek kapitałowy daje gminie do dyspozycji dwa podstawowe instrumenty: kredyt komercyjny oraz obligacje komunalne. Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, przede wszystkim z uwagi na swoją elastyczność w zakresie ustalenia terminów spłaty odsetek i wykupu obligacji, jak i określenia celów emisji. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Zgodnie z przedmiotową uchwałą, wykup obligacji będzie rozłożony na 4 lata, począwszy od roku 2014. Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 16.000.000 zł w określonej uchwałą strukturyzacji, pozwala zachować płynność finansów gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania. Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w Mosinie w sprawie emisji obligacji, określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa, między innymi, wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, warunki oprocentowania. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia wyboru agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa zasadnicze warunki emisji, w granicach których bank będzie mógł przygotowywać swoją ofertę. Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju gminy, stanowiąc zarazem jej promocję na rynku kapitałowym.

BURMISTRZ

mgr Zofia Springer

