

**Uchwała Nr XV / 85 / 2011
Rady Miejskiej w Łomiankach
z dnia 24 października 2011 roku**

w sprawie emisji obligacji gminnych

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity z 2001 r. Dz. U. Nr 142, poz. 1591 ze zmianami), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zmianami) oraz art. 2 pkt 2, art. 9 pkt 3, art. 14, art. 25 ust. 1 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity z 2001 r. Dz. U. Nr 120, poz. 1300 ze zmianami) Rada Miejska uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Gmina Łomianki wyemituje 6.900 (słownie: sześć tysięcy dziewięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6.900.000 zł (słownie: sześć milionów dziewięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do indywidualnych inwestorów, w liczbie nie większej niż 99 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na:

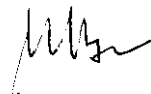
- 1) finansowanie planowanego deficytu w 2011 r. w kwocie 6.064.079,18 zł, w tym na:
 - wniesienie wkładów do spółki samorządowej Zakład Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o. o. z przeznaczeniem na wykonanie inwestycji kanalizacyjnych (zgodnie z przyjętym przez Radę Miejską planem) – 3.823.079,18 zł,
 - na budowę dróg – 2.241.000,00 zł,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczki zaciągniętej na budowę oczyszczalni ścieków w kwocie 835.920,82 zł.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2011 w dwóch seriach:
 - Seria A o wartości 3.900.000 zł,
 - Seria B o wartości 3.000.000 zł,
2. Cena obligacji będzie równa wartości nominalnej.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - a) 5 lat od daty emisji obligacji serii A,
 - b) 6 lat o daty emisji obligacji serii B.



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.
4. Dopuszcza się nabycie przez Gminę Łomianki obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 5.

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach sześciomiesięcznych liczonych od daty emisji.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6 M, 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 podatku dochodowego od osób fizycznych uzyskanego w latach 2012 - 2017.

§ 7.

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem emisji oraz do wypełniania świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY
Rady Miejskiej w Łomiankach



Wojciech Berger

**Uzasadnienie
do Uchwały Nr XV / 85 / 2011
Rady Miejskiej w Łomiankach
z dnia 24 października 2011 r.**

Obligacje to papiery wartościowe emitowane w serii, w których emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia w formie pieniężnej, tj. zapłatę odsetek oraz wykup obligacji w określonym czasie. Obligacje umożliwiają emitentowi zaciągnięcie pożyczki na rynku kapitałowym, przeznaczonej na finansowanie bieżących i długofalowych przedsięwzięć inwestycyjno-rozwojowych.

W 2011 r. potrzeby finansowe Gminy Łomianki są większe niż aktualne możliwości własne budżetu. Wynika to w szczególności z kontynuowania budowy infrastruktury drogowej realizowanej w ostatnich latach przez Gminę, co wiąże się z wykupem gruntów pod te inwestycje. Istnieje konieczność zwiększenia środków na budowę dróg w Gminie, w szczególności na wykup gruntów. Ponadto istnieje konieczność przyspieszenia prac związanych z budową sieci wodno-kanalizacyjnej w Gminie i infrastruktury niezbędnej do sprawnego jej funkcjonowania. Spółka samorządowa ZWiK, której jedynym właścicielem jest Gmina Łomianki, realizuje inwestycje wodno-kanalizacyjne ze środków Gminy przekazywanych, zgodnie z Aktem Notarialnym i uchwałami Rady Miejskiej z budżetu Gminy w formie wniesienia wkładów do spółki (§ 6010). Są to środki przekazywane na kapitał zakładowy.

Zadania inwestycyjne i majątkowe do finansowania z obligacji wskazane są w tabeli pn. „Wydatki majątkowe na rok 2011, w tym: zadania inwestycyjne”.

Przedstawiony program obligacji o proponowanej wartości nominalnej 1.000 zł za 1 obligację, zapewnia płynność obrotu i elastyczność w sterowaniu przez emitenta wielkością zadłużenia, wynikającą z możliwości realizacji zobowiązań finansowych. Jednocześnie zaproponowany program jest dogodny pod względem możliwości wykupu obligacji (lata 2016 i 2017) oraz kosztów ich obsługi (odsetki - lata 2012 – 2017). Powoduje to rozłożenie na lata spłat zobowiązań, co umożliwia realne konstruowanie budżetów w kolejnych latach.

Obecnie na rynku finansowym emisja obligacji jest tańszym i bardziej dogodnym instrumentem pozyskania środków finansowych niż kredyt.



PRZEWODNICZĄCY
Rady Miejskiej w Łomiankach



Wojciech Berger