

Uchwała Nr / 2012
Rady Miejskiej w Łomiankach
z dnia 2012 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 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 uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Gmina Łomianki wyemituje 3.000 (słownie: trzy tysiące) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony 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 w całości na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji w 2009 r.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2012 w jednej serii.
2. Cena obligacji będzie równa wartości nominalnej.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie 5 lat od daty emisji obligacji.
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 udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych uzyskanych 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.



Mariusz Kądzielski

SKARBNIK

mgr Ewa Rus...

RADCA PRAWNY

Mariusz Kądzielski

Uzasadnienie
do Uchwały Nr / 2012
Rady Miejskiej w Łomiankach
z dnia2012 r.

W 2012 r. pojawiła się możliwość zakupu działek nr 430/3 i 430/4 (obręb 0023) w osiedlu Dąbrowa Leśna (łącznie powierzchnia 5.534 m²) za kwotę ok. 3.000.000 zł, na których będzie możliwe wybudowanie obiektu użyteczności publicznej. Zwiększenie wydatków majątkowych nie jest możliwe bez zasilenia budżetu Gminy środkami zewnętrznymi. Budżet Gminy Łomianki na 2012 r. (do czasu przedłożenia niniejszej uchwały) był ustalony z nadwyżką budżetową w kwocie 2.966.127,85 zł, która była przeznaczona na sfinansowanie rozchodów z tytułu spłat wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczki oraz wykupu obligacji serii A wyemitowanych w 2009 r. w łącznej kwocie 7.906.009 zł. Rozchody w kwocie 4.939.881,15 zł były pokryte wolnymi środkami.

Emisja obligacji w kwocie 3.000.000 zł pozwoli zwiększyć o tę kwotę wydatki (nadwyżka budżetu wynosiła 2.966.127,85 zł), ale budżet zamknie się deficytem w kwocie 33.872,15 zł. Deficyt ten będzie pokryty z wolnych środków (ich wysokość wynosi 4.939.881,15 zł). Wtedy obligacje w kwocie 3.000.000 zł zostaną przeznaczone na częściową spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań – wykup obligacji serii A z 2009 r. (5.000.000 zł), a pozostała kwota rozchodów 4.906.009 zł (wykup obligacji - 2.000.000 zł, pożyczka z NFOŚiGW – 2.000.000 zł oraz spłata rat 2 pożyczek z BGK – 906.009 zł) będzie sfinansowana z wolnych środków.

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 (za 5 lat – w 2017 r.) oraz kosztów ich obsługi (odsetki - lata 2012 – 2017). Powoduje to rozłożenie na lata spłat zobowiązań, co umożliwi konstruowanie budżetów w kolejnych latach. Obecnie na rynku finansowym emisja obligacji jest tańszym i bardziej dogodnym instrumentem pozyskania środków finansowych niż kredyt.

Skorzystanie z kredytu na sfinansowania zakupu gruntu jest mniej uzasadnione, ponieważ:

- 1) wybór banku następuje w drodze przetargu, co wydłuża czas pozyskania środków,
- 2) kredyt (raty + odsetki + prowizja) spłacany jest wkrótce po jego otrzymaniu (karencja nie jest dłuższa niż 3-6 miesięcy), co stanowiłoby zbyt duże obciążenie dla wydatków bieżących (trudności z konstrukcją budżetu, zagrożenie przekroczenia wskaźnika rocznego obciążeń budżetu spłatą długu),
- 3) koszt kredytu i obligacji jest porównywalny.

W obecnej sytuacji budżetu Gminy Łomianki, zakup ww. gruntu jest możliwy poprzez przedłożoną propozycję emisji obligacji.

mgr Ewa Rusak

