

Uchwała Nr
Rady Miejskiej w Łomiankach
z dnia

w sprawie emisji obligacji gminnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

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 uchwała, 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 na:

- 1) sfinansowanie planowanego deficytu, który powstaje w związku z zakupem działek nr 430/3 i 430/4 (obręb 0023) w osiedlu Dąbrowa Leśna w kwocie 33.872,15 zł,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii A wyemitowanych w 2009 r. w kwocie 2.966.127,85 zł.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2012 w jednej serii A12.
2. Cena obligacji będzie równa wartości nominalnej.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi nie później niż 31 grudnia 2017 r.
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 będzie naliczane w okresach odsetkowych co najmniej raz w roku i wypłacane 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.



SKARBNIK

mgr Ewa Rusak

RADCA PRAWNY

Mariusz Kądzieński

Uzasadnienie
do Uchwały Nr
Rady Miejskiej w Łomiankach
z dnia

W związku z uchyleniem przez Regionalną Izbę Obrachunkową uchwały Nr XXVI/168/2012 z dnia 31 maja 2012 r., w sprawie emisji obligacji gminnych z powodu naruszenia art. 58 ust. 2 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity z 2001 Dz. U. Nr 142, poz. 1591 ze zm.), wnosi się o ponowne podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji gminnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W 2012 r. – zgodnie z wolą Rady Miejskiej – Gmina nabyła w drodze licytacji działki nr 430/3 i 430/4 (obręb 0023) w osiedlu Dąbrowa Leśna (łącna powierzchnia 5.534 m²) za kwotę ok. 2.875.160,76 zł, na których będzie możliwe wybudowanie obiektu użyteczności publicznej. Zwiększenie wydatków majątkowych nie było możliwe bez zasilenia budżetu Gminy środkami zewnętrznymi. Budżet Gminy Łomianki na 2012 r. (do czasu przedłożenia uchwały o wprowadzeniu zadania 23/12 dot. zakupu działek na Dąbrowie Leśnej) 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 pozwala zwiększyć o tę kwotę wydatki na zakup działek na Dąbrowie Leśnej – zad. 23/12, ale budżet zamknie się deficytem w kwocie 33.872,15 zł. Deficyt ten będzie pokryty z emisji obligacji. Natomiast kwota 2.966.127,85 zł (pozostała kwota z emisji obligacji) oraz wolne środki w kwocie 4.939.881,15 zł (łącznie 7.906.009 zł) będą przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań – wykup obligacji serii A z 2009 r. (5.000.000 zł), spłatę pożyczki z NFOŚiGW – 2.000.000 zł oraz spłatę rat 2 kredytów z BGK – 906.009 zł).

Środki z wyemitowanych obligacji po ostatecznym rozliczeniu zakupu działek zostaną przeznaczone na opracowanie koncepcji budowy szkoły i ekspertyzę dotyczącą ew. adaptacji istniejącego budynku oraz oczyszczenie działki z zadrzewienia.

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 – do końca 2017 r.) oraz kosztów ich obsługi (odsetki w latach 2012 – 2017). Powoduje to rozłożenie na lata spłat zobowiązań, co umożliwia 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 sfinansowanie 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.

K A R B N I K


mgr Ewa Rusak

