

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 uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Gmina Łomianki wyemituje 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 2.500.000 zł (słownie: dwa miliony pięćset 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 spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii A wyemitowanych w 2009 r. w kwocie 2.500.000 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.

Z up. BURMISTRZA ŁOMIANEK
inż. Bogdan Klódkiewicz
Z-CO BURMISTRZA DS. ROZWOJU

OWIĄZANIK
mgr Ewa Rusak

RADCA PRAWNY
Mariusz Kądzielski

Uzasadnienie
do Uchwały Nr
Rady Miejskiej w Łomiankach
z dnia

W związku z uchynieniem 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 na kwotę o 500.000 zł niższą.

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, w tym: wydatków majątkowych nie byłoby możliwe, ponieważ Gmina posiadała do spłaty zobowiązania (rozchody), które łącznie z wydatkami miały pokrycie w zaplanowanych dochodach oraz tzw. wolnych środkach. Zakup działki spowodował zwiększenie wydatków o 3.000.000 zł, które w kwocie 33.872,15 zł nie miały pokrycia w dochodach (w budżecie powstał deficyt). Także rozchody (zobowiązania z lat poprzednich) w kwocie 2.966.127,85 zł nie miały pokrycia. Na pokrycie deficytu i zobowiązań koniecznych do spłaty w 2012 r. niezbędne było zasilenie budżetu 2012 r. środkami zewnętrznymi (proponycja emisji obligacji). W związku z brakiem woli Rady do emisji obligacji w kwocie 3.000.000 zł, w budżecie na 2012 r. dokonano wszystkich możliwych przeniesień, które obniżyły wydatki ogółem o 500.000 zł. W międzyczasie NFOŚiGW podjął decyzję o częściowym umorzeniu pożyczki udzielonej w 1996 r. na budowę oczyszczalni ścieków w kwocie 1.836.555,54 zł, pod warunkiem przeznaczenia tej kwoty na przedsięwzięcie służące ochronie środowiska. W związku z powyższym Gmina zobowiązana jest dokapitalizować ZWiK ww. kwotą w celu realizacji przedsięwzięcia zaakceptowanego przez NFOŚiGW. Zmniejszyły się więc rozchody a zwiększyły wydatki, w tym: wydatki majątkowe. Powstał deficyt w kwocie 1.370.427,69 zł, który miał pokrycie w wolnych środkach. Natomiast rozchody, które po zmniejszeniu wynoszą 6.069.453,46 zł mogą być sfinansowane z pozostałych wolnych środków w kwocie 3.569.453,46 zł. Kwota zobowiązań 2.500.000 zł nie znajduje pokrycia w posiadanych możliwościach finansowych Gminy w 2012 r. Na tę kwotę niezbędna jest emisja obligacji komunalnych. Warto zauważyć, że gdyby nie zakup ww. nieruchomości gruntowych na Dąbrowie Leśnej, budżet byłby zrównoważony. Dochody i przychody były równe wydatkom i rozchodom. Podjęcie decyzji o zwiększeniu wydatków bez zapewnienia źródła pokrycia tych wydatków musi spowodować podjęcie ponownej decyzji o zrównoważeniu budżetu. Zmniejszenie wydatków o 3.000.000 zł nie jest możliwe – dokonano zmniejszenia o 500.000 zł. W związku z tym konieczne jest uzupełnienie przychodów o 2.500.000 zł – emisja na tę kwotę obligacji komunalnych.

Przedstawiony program emisji obligacji jest dogodny pod względem możliwości ich wykupu (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.

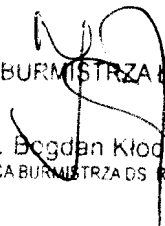
Skorzystanie z kredytu jest mniej uzasadnione, ponieważ:

- 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),
- 3) koszt kredytu i obligacji jest porównywalny, a nawet niższy przy obligacjach.

S. K. A. T. O. S. N. I. K.

mgr Ewa Rusak


Z up. BURMISTRZA ŁOMIANEK
inż. Bogdan Kłodkiewicz
Z-CIA BURMISTRZA DS. ROZWOJU