

**UCHWAŁA Nr .../.../2014**  
**Rady Miejskiej w Rakoniewicach**  
**z dnia ..... 2014 r.**

**w sprawie: emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity : Dz.U. z 2013r. poz. 594 ze zmianami ), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity : Dz. U. z 2013r. poz. 885 ze zmianami) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a i art. 9 pkt 3 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. z 2014 r. poz. 730 ze zm.), Rada Miejska w Rakoniewicach uchwala, co następuje:

**§ 1** 1. Gmina Rakoniewice wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 1.000 (jeden tysiąc) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 1.000.000,00 PLN (jeden milion złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2014 roku w 2 (dwóch) seriach:

- a) seria A14 na kwotę 500.000,00 PLN,
- b) seria B14 na kwotę 500.000,00 PLN.

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

**§ 2** Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2014 związanego z wydatkami majątkowymi w zakresie budowy dróg.

**§ 3** 1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.

2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych i przychodów budżetu Gminy Rakoniewice. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Rakoniewice.

3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

**§ 4** 1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może być krótszy niż sześć miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.

3. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

**§ 5** 1.Obligacji zostaną wykupione w następujących terminach:

- a) obligacje serii A14 zostaną wykupione w 2018 roku,
- b) obligacje serii B14 zostaną wykupione w 2019 roku.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

5. Terminy i tryb umorzenia określi Burmistrz Rakoniewic.

**§ 6** Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Rakoniewic.

**§ 7** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie do Uchwały Nr    /2014  
z dnia    grudnia 2014 r.**

**w sprawie : emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.**

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, ale są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, przede wszystkim z uwagi na swą elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, że emisja na kwotę 1.000.000,00 PLN pozwala zachować płynność finansową Gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza uchwała stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Emisja ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2014 związanego z wydatkami majątkowymi w zakresie budowy dróg .

Uchwała określa ogólne warunki emisji, m.in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki oprocentowania. Określenie tych warunków jest niezbędne w celu przeprowadzenia przetargu na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji.