

UCHWAŁA Nr XX/122/2008
Rady Miejskiej w Stąporkowie
z dnia 25 czerwca 2008 r.

w sprawie: emisji obligacji Miasta i Gminy Stąporków oraz 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 (Dz. U. z 2001r. Nr 142, poz.1591 ze zmianami), art. 82 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 ze zmianami) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 r. Nr 120, poz.1300 ze zmianami), Rada Miejska w Stąporkowie uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Miasto i Gmina Stąporków wyemituje 500 (słownie: pięćset) obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda (słownie: dziesięć tysięcy złotych), przy czym maksymalna wartość nominalna programu emisji obligacji komunalnych nie przekroczy kwoty 5.000.000,00 zł (słownie złotych: pięć milionów, 00/100).
2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja nastąpi poprzez propozycje nabycia skierowane do indywidualnych adresatów w ilości nie większej niż 99 osób.
4. Wierzytelności wynikające z emitowanych obligacji będą zabezpieczone w formie weksla własnego in blanco.

§ 2.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetu gminy.

§ 3.

Obligacje zostaną wyemitowane w seriach 2008 roku według poniższego harmonogramu:

- 1) seria A na kwotę 400.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 2) seria B na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 3) seria C na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 4) seria D na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 5) seria E na kwotę 400.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 6) seria F na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 7) seria G na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 8) seria H na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 9) seria I na kwotę 400.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 10) seria J na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 11) seria K na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 12) seria L na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.

- 13) seria M na kwotę 400.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 14) seria N na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 15) seria O na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 16) seria P na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 17) seria Q na kwotę 400.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 18) seria R na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 19) seria S na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.
- 20) seria T na kwotę 200.000 zł nie później niż w dniu 31.12.2008 r.

§ 4.

- 1. Czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2008 – 2013.
- 2. Wartość nominalna każdej obligacji będzie wynosić 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
- 3. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej obligacji.
- 4. Wydatki związane z organizacją emisji każdej serii będą pokryte z dochodów własnych Gminy Stąporków.
- 5. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

§ 5.

Wydatki związane z wykupem obligacji i zapłatą kuponów odsetkowych zostaną pokryte z dochodów własnych gminy uzyskanych w latach 2008 – 2013.

§ 6.

- 1. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - 1) obligacje serii A nie później niż w dniu 30.03.2009 r.,
 - 2) obligacje serii B nie później niż w dniu 30.05.2009 r.,
 - 3) obligacje serii C nie później niż w dniu 30.06.2009 r.,
 - 4) obligacje serii D nie później niż w dniu 30.09.2009 r.,
 - 5) obligacje serii E nie później niż w dniu 30.03.2010 r.,
 - 6) obligacje serii F nie później niż w dniu 30.05. 2010 r.,
 - 7) obligacje serii G nie później niż w dniu 30.06. 2010 r.,
 - 8) obligacje serii H nie później niż w dniu 30.09. 2010 r.,
 - 9) obligacje serii I nie później niż w dniu 30.03.2011 r.,
 - 10) obligacje serii J nie później niż w dniu 30.05. 2011 r.,
 - 11) obligacje serii K nie później niż w dniu 30.06. 2011 r.,
 - 12) obligacje serii L nie później niż w dniu 30.09. 2011 r.,
 - 13) obligacje serii M nie później niż w dniu 30.03.2012 r.,
 - 14) obligacje serii N nie później niż w dniu 30.05. 2012 r.,
 - 15) obligacje serii O nie później niż w dniu 30.06. 2012 r.,
 - 16) obligacje serii P nie później niż w dniu 30.09. 2012 r.,
 - 17) obligacje serii Q nie później niż w dniu 30.03.2013 r.,
 - 18) obligacje serii R nie później niż w dniu 30.05. 2013 r.,
 - 19) obligacje serii S nie później niż w dniu 30.06. 2013 r.,
 - 20) obligacje serii T nie później niż w dniu 30.09. 2013 r.

2. Jeżeli termin wykupu obligacji określonych w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
3. Dopuszcza się nabycie przez Miasto i Gminę obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 7.

1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca się w okresach miesięcznych, licząc od daty emisji obligacji.
Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 1M każdorazowo ustalonej na 2 dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego (miesiąca), powiększonej o marżę w wysokości:
 - 0,16 % dla obligacji serii do 3 lat,
 - 0,18 % dla obligacji serii powyżej 3 lat.
2. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym, że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
3. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie będą oprocentowane.

§ 8.

1. Wykonanie Uchwały powierza się Burmistrzowi Stąporkowa, który jest upoważniony do dokonania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem emisji obligacji oraz wypełniania świadczeń wynikających z obligacji.
2. Czynności związane z emisją, zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone w drodze umowy Bankowi DnB NORD Polska S.A. w Warszawie.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miejskiej

Stanisław Pietras



Uzasadnienie:

W związku z koniecznością pokrycia deficytu budżetowego w br. zachodzi potrzeba sprzedaży papierów wartościowych w postaci obligacji na łączną kwotę 5.000.000 zł; stąd wynika propozycja podjęcia uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Pomimo wyłączenia ustawowego wynikającego z art. 4 pkt. 3 litera j) ustawy z dnia 29 stycznia 2004r. Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2007r. Nr 223, poz. 1655) wysłane zostały zapytania do czterech banków dotyczące kosztów emisji obligacji oraz zasad i terminów ich wykupu. Do dnia 23.06.2008r. na zapytanie odpowiedziały dwa banki: Bank DnB Nord S.A. Region Małopolska w Krakowie oraz PKO Bank Polski S.A. Departament Finansowania Strukturalnego w Warszawie. W wyniku porównania ofert złożonych przez w/w banki, okazało się, że tańszą ofertą jest oferta Banku DnB Nord (dawny Bank Inicjatyw Społeczno – Ekonomicznych). Zgodnie z ofertą tego banku oprocentowanie obligacji będzie zmienne równe stawce WIBOR 1 M, wynoszącej na dzień 11.06.2008r. 6,27%, podczas, gdy oferta banku PKO BP S.A. oparta jest na stawce WIBOR: 3M, 6M i 1Y (do wyboru). WIBOR 3M na dzień 11.06.2008r. był równy 6,58%. W ofercie DnB Nord proponowana wysokość wszystkich kosztów związanych z emisją obligacji jest niższa o 0,11% od oferty konkurencyjnej.

Zatem jak wynika z powyższych wskaźników łączny koszt wybranej oferty jest niższy o 0,42% od oferty PKO BP S.A. Poza tym przy korzystnej dla PKO BP wysokości prowizji organizacyjnej, niekorzystne dla j.s.t. są warunki wykupu obligacji w tym banku. Okresy wykupu obligacji w PKO BP przypadają na koniec każdego roku, a w szczególnych przypadkach mogą być to okresy półroczne. Natomiast w Bank DnB Nord okresy wykupu konsultuje z j.s.t. W opisanym przypadku w latach 2009 – 2013 jest ich dwadzieścia.

Reasumując, została wybrana oferta bardziej korzystna finansowo i ekonomicznie. W wyniku przeprowadzonej analizy i symulacyjnego wyliczenia kosztów dla ewentualnie zaciąganego kredytu w wysokości 5.000.000 zł na okres 5 lat, jego koszty są średnio o 1,05% wyższe od kosztów sprzedaży produktu kredytowego jakim są obligacje.