



RAPORT O EMITENCIE

Gmina Połczyn-Zdrój

Wrzesień 2009

 **INWEST CONSULTING SA**

Doradca Emitenta



• Nazwa i siedziba emitenta

Gmina Połczyn-Zdrój

Siedzibą Gminy jest Miasto Połczyn-Zdrój

adres Urzędu Miasta i Gminy:

Urząd Miasta i Gminy w Połczynie-Zdroju

pl. Wolności 3-4

78-320 Połczyn-Zdrój

tel. (094) 366 61 00

fax (094) 366 61 05

www.polczyn-zdroj.pl

• Zakres działalności emitenta

Gmina Połczyn-Zdrój jest jednostką samorządu terytorialnego podstawowego szczebla. Do zakresu działalności gmin należą wszelkie sprawy publiczne o znaczeniu lokalnym, które nie są zastrzeżone ustawami dla innych podmiotów.

Połczyn-Zdrój jest położony w powiecie świdwińskim, w województwie zachodniopomorskim.

Połczyn Zdrój jest kurortem znanym w Polsce i za granicą. W oparciu o bogate złoża znakomitej jakości borowiny i permskich solanek miasto z powodzeniem podtrzymuje i rozwija ponad 300-letnie tradycje uzdrowiskowe. Gmina Połczyn Zdrój zajmuje powierzchnię 343 km². Gminę zamieszkuje 16 672 mieszkańców, z czego na miasto przypada 8959 osób, a na terenach wiejskich mieszka 7713 osób.

• Wybrane dane finansowe emitenta za ostatni rok obrotowy

Dane finansowe dotyczące Gminy Połczyn-Zdrój przedstawiają dochody i wydatki oraz stopień ich realizacji, a także przychody i rozchody oraz stan zadłużenia na koniec roku 2008. W kategorii dochodów wyszczególniono najbardziej istotne kategorie, takie jak dochody z tytułu udziału w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa, dochody z tytułu podatków i opłat lokalnych, dotacje celowe oraz subwencję ogólną. Wydatki podzielono na bieżące oraz inwestycyjne.

Tabela 1. Dochody i wydatki gminy Połczyn-Zdrój w 2008 r.

	Plan po zmianach	Wykonanie	stopień realizacji
Dochody ogółem (w tym):	43 069 697	41 757 583	96,95%
- udział w podatkach centralnych	5 227 465	5 728 842	109,59%
- podatki i opłaty lokalne	9 989 114	9 297 074	93,07%
- dotacje celowe	6 454 000	6 220 932	96,38%
- subwencja ogólna	12 192 417	12 192 417	100,00%
Wydatki ogółem (w tym):	43 900 557	42 880 210	97,68%
- bieżące	40 427 693	39 431 829	97,54%
- inwestycyjne	3 472 864	3 448 381	99,30%

Zadłużenie gminy Połczyn-Zdrój na dzień 31.12.2008 r. wynosiło 17 336 518,85 zł. Zestawienie prezentujące przychody rozchody oraz stan zadłużenia na koniec roku 2008 przedstawia poniższa tabela.



Tabela 2. Przychody i rozchody oraz stan zadłużenia gminy Połczyn-Zdrój na koniec 2008 r.

Przychody	6 118 336,00
Rozchody	3 742 771,40
Zadłużenie na koniec roku	17 336 518,85

- **Cel emisji**

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie zobowiązań inwestycyjnych zapisanych w Uchwale Budżetowej na rok 2009 oraz zmniejszenie obciążeń dla budżetu gminy z tytułu spłaty zobowiązań kredytowych przypadających na rok 2009.

- **Informacje o wyemitowanych dłużnych instrumentach finansowych podlegających autoryzacji Catalyst**

Podstawą prawną emisji jest Uchwała Rady Miejskiej w Połczynie-Zdroju z dnia 30 czerwca nr XXXVII/317/2009.

Papiery dłużne emitowane przez Gminę Połczyn-Zdrój, podlegające autoryzacji:

Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych:

Obligacje na okaziciela, niezabezpieczone o nieograniczonej zbywalności, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda.

Oznaczenie serii oraz maksymalnej wartości emisji, która może zostać wyemitowana w ramach programu:

Seria A6: obligacje 6-letnie na kwotę 600 000 PLN,

Seria A7: obligacje 7-letnie na kwotę 700 000 PLN,

Seria A8: obligacje 8-letnie na kwotę 800 000 PLN.

W ramach programu emisji obligacji może zostać wyemitowane maksymalnie 2 900 sztuk obligacji na łączną kwotę 2 900 000 PLN.

Liczba i wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych:

Autoryzacją obejmuje się 3 (trzy) serie obligacji, łącznie 2 100 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, na łączną kwotę 2 100 000 PLN (dwa miliony sto tysięcy złotych).

Warunki oprocentowania i wykupu dłużnych instrumentów finansowych:

Oprocentowanie obligacji jest zmienne i każdorazowo ustalane przed rozpoczęciem półrocznego okresu odsetkowego, przy czym jest ono równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stawkę marży w wysokości 3,00 punktu procentowego.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów budżetu Gminy Połczyn-Zdrój.

Wykup obligacji nastąpi po cenie nominalnej w następujących terminach:

- Seria A6 w dniu 7 września 2015 roku,



- Seria A7 w dniu 7 września 2016 roku,
- Seria A8 w dniu 7 września 2017 roku.

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