

**Uchwała Nr XL/302/17  
Rady Miejskiej Śmigła  
z dnia 2 grudnia 2017 r.**

**w sprawie emisji obligacji Gminy Śmigiel 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 Dz.U. 2017 r. poz. 1875), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity Dz.U. 2017 r. poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. 2015 r. poz. 238 z późn. zm.) uchwała się, co następuje:

**§ 1**

1. Gmina Śmigiel wyemituje obligacje na łączną kwotę 4.260.000,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) w łącznej liczbie 4.260 (słownie: cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.
2. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2**

Emisja ma na celu pozyskanie środków na pokrycie planowanego deficytu w 2017 r.

**§ 3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2017 roku, w jednej transzy, w następujących seriach:
  - 1) seria A17 na kwotę 500.000,00 zł;
  - 2) seria B17 na kwotę 500.000,00 zł;
  - 3) seria C17 na kwotę 1.500.000,00 zł;
  - 4) seria D17 na kwotę 1.760.000,00 zł.
2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Śmigiel.
4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

**§ 4**

1. Wykup obligacji nastąpi w terminach:
  - 1) w 2024 zostaną wykupione obligacje serii A17;
  - 2) w 2025 zostaną wykupione obligacje serii B17;
  - 3) w 2026 zostaną wykupione obligacje serii C17;
  - 4) w 2027 zostaną wykupione obligacje serii D17.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Jeżeli data wykupu obligacji 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 Śmigła.

#### § 5

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
3. Oprocentowanie wypłaca się 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 przypadającym po tym dniu.

#### § 6

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Śmigiel.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy Śmigiel.

#### § 7

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Śmigła.

#### § 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Przewodniczący**  
**Rady Miejskiej Śmigła**  
/-/ **Wiesław Kasperski**

Uzasadnienie  
do Uchwały Nr XL/302/17  
Rady Miejskiej Śmigła  
z dnia 2 grudnia 2017 roku

Gmina Śmigiel, jako jednostka samorządu terytorialnego, na podstawie art. 2 pkt 5 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 89 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, ma możliwość emisji obligacji. Gmina Śmigiel zamierza wyemitować obligacje na okaziciela, które zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu w 2017 r.

Emisja obligacji nastąpi w całości w 2017 r. Wysokość zapotrzebowania na środki finansowe określono na poziomie 4.260.000,00 zł, co stanowi równowartość planowanej emisji. Wykup obligacji planuje się w latach 2024-2027. Wielkość emisji oraz terminy wykupu poszczególnych serii ustalono uwzględniając możliwości finansowe Gminy oraz obowiązek zachowania ustawowych ograniczeń. Przy takich ustaleniach, wskaźnik obsługi zadłużenia wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych zawarty w WPF Gminy Śmigiel na lata 2017-2027 osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom.

Wykup poszczególnych serii został zaplanowany w sposób zabezpieczający odpowiednią płynność budżetu Gminy w okresie prognozy.

Pozyskanie środków finansowych w formie emisji obligacji jest dla Gminy Śmigiel korzystne, z uwagi na uproszczoną procedurę oraz możliwość elastycznego negocjowania warunków, m.in. w zakresie ustalania karencji w spłacie, formy wykupu oraz indywidualnego oprocentowania. Niniejsza uchwała Rady Miejskiej Śmigła jest formalnym początkiem i jednocześnie podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji obligacji w trybie oferty niepublicznej.