

**UCHWAŁA NR XLIII/252/2018
RADY GMINY DĄBRÓWNO**

z dnia 30 stycznia 2018 r.

**w sprawie emisji obligacji Gminy Dąbrówno 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 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity Dz.U. 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) 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 Dąbrówno wyemituje obligacje na łączną kwotę 861 000,00 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset złotych) w łącznej liczbie 861 (słownie: osiemset sześćdziesiąt jeden) 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetu gminy oraz spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku, w jednej transzy, w następujących seriach:
 - 1) seria A18 na kwotę 11 000,00 zł;
 - 2) seria B18 na kwotę 50.000,00 zł;
 - 3) seria C18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 4) seria D18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 5) seria E18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 6) seria F18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 7) seria G18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 8) seria H18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 9) seria I18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 10) seria J18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 11) seria K18 na kwotę 80.000,00 zł;
 - 12) seria L18 na kwotę 80.000,00 zł;
2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówno.
4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi w terminach:
 - 1) w 2019 zostaną wykupione obligacje serii A18;
 - 2) w 2020 zostaną wykupione obligacje serii B18;
 - 3) w 2021 zostaną wykupione obligacje serii C18;
 - 4) w 2022 zostaną wykupione obligacje serii D18;
 - 5) w 2023 zostaną wykupione obligacje serii E18
 - 6) w 2024 zostaną wykupione obligacje serii F18
 - 7) w 2025 zostaną wykupione obligacje serii G18;
 - 8) w 2026 zostaną wykupione obligacje serii H18;
 - 9) w 2027 zostaną wykupione obligacje serii I18;
 - 10) w 2028 zostaną wykupione obligacje serii J18;

- 11) w 2029 zostaną wykupione obligacje serii K18;
 - 12) w 2030 zostaną wykupione obligacje serii L18.
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 Wójt Gminy Dąbrówno.

§ 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 Dąbrówno.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy Dąbrówno.

§ 7.

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Dąbrówno.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UZASADNIENIE
DO UCHWAŁY NR XLIII/.../2018
RADY GMINY DĄBRÓWNO**

z dnia 30 stycznia 2018 r.

Gmina Dąbrówno, 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 Dąbrówno zamierza wyemitować obligacje na okaziciela, które zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu gminy oraz spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów.

Emisja obligacji nastąpi w całości w 2018 r. Wysokość zapotrzebowania na środki finansowe określono na poziomie 861.000,00 zł, co stanowi równowartość planowanej emisji. Wykup obligacji planuje się do 2030 roku. 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 Dąbrówno na lata 2018-2030 osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom. Harmonogram wykupu poszczególnych serii został zaplanowany w sposób zabezpieczający odpowiednią płynność budżetu Gminy w okresie prognozy.

Pozyskanie środków finansowych w formie emisji obligacji jest dla Gminy Dąbrówno 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 Gminy Dąbrówno jest formalnym początkiem i jednocześnie podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji obligacji w trybie oferty niepublicznej.