

**UCHWAŁA NR XLIV/86/17  
RADY GMINY NOWA SŁUPIA**

z dnia 29 listopada 2017 r.

**w sprawie emisji obligacji Gminy Nowa Słupia 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 3 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 .) Rada Gminy Nowa Słupia uchwałą co następuje:

**§ 1.** 1. Gmina Nowa Słupia wyemituje obligacje na łączną kwotę 3.050.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćdziesiąt tysięcy złotych) w łącznej liczbie 3.050 (słownie: trzy tysiące pięćdziesiąt) 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 spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

**§ 3.** 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2017 roku, w jednej transzy, w następujących seriach:

1) seria A17 na kwotę 240.000,00 zł;

2) seria B17 na kwotę 240.000,00 zł;

3) seria C17 na kwotę 433.000,00 zł;

4) seria D17 na kwotę 433.000,00 zł;

5) seria E17 na kwotę 433.000,00 zł;

6) seria F17 na kwotę 433.000,00 zł;

7) seria G17 na kwotę 193.000,00 zł;

8) seria H17 na kwotę 193.000,00 zł;

9) seria I17 na kwotę 193.000,00 zł;

10) seria J17 na kwotę 193.000,00 zł;

11) seria K17 na kwotę 66.000,00 zł.

2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Nowa Słupia.

4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

**§ 4.** 1. Wykup obligacji nastąpi w terminach:

1) w 2019 zostaną wykupione obligacje serii A17

2) w 2020 zostaną wykupione obligacje serii B17;

3) w 2021 zostaną wykupione obligacje serii C17;

4) w 2022 zostaną wykupione obligacje serii D17;

5) w 2023 zostaną wykupione obligacje serii E17;

- 6) w 2024 zostaną wykupione obligacje serii F17;
- 7) w 2025 zostaną wykupione obligacje serii G17;
- 8) w 2026 zostaną wykupione obligacje serii H17;
- 9) w 2027 zostaną wykupione obligacje serii I17;
- 10) w 2028 zostaną wykupione obligacje serii J17;
- 11) w 2029 zostaną wykupione obligacje serii K17.

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.** 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 Nowa Słupia.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy Nowa Słupia.

**§ 7.** Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Nowa Słupia.

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

Przewodniczący Rady Gminy

**mgr Sylwester Kozłowski**

## Uzasadnienie

Gmina Nowa Słupia, 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 Nowa Słupia zamierza wyemitować obligacje na okaziciela, które zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, wynikających z:

1. umowy o kredyt w rachunku kredytowym nr 14/JST/11 zawartej z Bankiem Spółdzielczym w Ostrowcu Świętokrzyskim (kwota spłacanego kredytu wynosi 1.610.000 zł);

2. umowy o kredyt inwestycyjny nr 3/ST/10 zawartej z Bankiem Spółdzielczym w Ostrowcu Świętokrzyskim (kwota spłacanego kredytu wynosi 1.440.000 zł).

Oprocentowanie kredytu wynikające z umowy nr 14/JST/11 wynosi 8%, a warunki umowy są niekorzystne dla Gminy m.in. z uwagi na jednostronne prawo banku do zmiany wysokości oprocentowania.

Marża kredytu wynikająca z umowy 3/JST/10 kształtuje się na poziomie 3,14%. W okresie spłaty zobowiązań, szacowane odsetki od ww. umów wynoszą łącznie 1,9 mln zł i stanowią blisko 50% całości kosztów odsetkowych Gminy wynikających z zawartych umów. Z analizy Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nowa Słupia wynika, że w 2017 roku wskaźnik maksymalnej i faktycznej obsługi zadłużenia pozwala na zaplanowanie dodatkowej spłaty zobowiązań w wysokości maksymalnie 3,1 mln zł. Z uwagi na wysokie koszty obsługi ww. umów, władze Gminy postanowiły o dokonaniu restrukturyzacji zobowiązań w celu uzyskania oszczędności odsetkowych. Szacuje się, że dzięki wyemitowaniu obligacji i dokonaniu wcześniejszej spłaty zobowiązań wynikających z ww. umów Gmina zaoszczędzi blisko 600 tys. zł.

Emisja obligacji nastąpi w całości w 2017 r. Wysokość zapotrzebowania na środki finansowe określono na poziomie 3.050.000,00 zł, co stanowi równowartość planowanej emisji. Wykup obligacji planuje się do 2029 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 Nowa Słupia na lata 2017-2029 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 Nowa Słupia 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 Nowa Słupia jest formalnym początkiem i jednocześnie podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji obligacji w trybie oferty niepublicznej.