

Uchwała Nr XIV/109/2019
Rady Gminy Barciany
z dnia 18 października 2019 r.

w sprawie emisji obligacji 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 (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 506), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 869 z późn.zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art.33 pkt. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 483, 2243), Rada Gminy w Barciany uchwala co następuje:

§1.

1. Gmina Barciany wyemituje do 615 (słownie: sześćset piętnaście) sztuk obligacji o wartości nominalnej 10 000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 6 150 000,00 zł (słownie: sześć milionów sto piętnaście tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Celem emisji obligacji w 2019 roku jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 2 015 413,45 zł oraz wcześniejsza spłata zobowiązań w łącznej wysokości 4 134 586,55 zł, przypadających do spłaty po 2019 roku wobec Banku Spółdzielczego w Reszlu, Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Państwowego S.A., Getin Noble Banku S.A. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A.

§3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2019 roku w następujących seriach:
 - a. Seria A19 o wartości 550 000 zł,
 - b. Seria B19 o wartości 400 000 zł,
 - c. Seria C19 o wartości 3 200 000 zł,
 - d. Seria D19 o wartości 2 000 000 zł
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji.
3. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania, zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Barciany lub przychodów zwrotnych w latach 2020 - 2034.

§4.

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - a. w 2022 r. zostaną wykupione obligacje Serii A19 o wartości 550 000 zł,
 - b. w 2023 r. zostaną wykupione obligacje Serii B 19 o wartości 400 000 zł,
 - c. obligacje Serii C19 zostaną wykupione zgodnie z następującym harmonogramem:
 - 1) w 2024 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,
 - 2) w 2025 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,
 - 3) w 2026 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,
 - 4) w 2027 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,
 - 5) w 2028 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,
 - 6) w 2029 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,
 - 7) w 2030 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,

- 8) w 2031 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1250 zł na łączną kwotę 400 000 zł,
- d. obligacje Serii D19 zostaną wykupione zgodnie z następującym harmonogramem:
 - 1) w 2031 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 1000 zł na łączną kwotę 200 000 zł,
 - 2) w 2032 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 3000 zł na łączną kwotę 600 000 zł,
 - 3) w 2033 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 3000 zł na łączną kwotę 600 000 zł,
 - 4) w 2034 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 3000 zł na łączną kwotę 600 000 zł.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość przedterminowego wykupu poszczególnych serii obligacji przez Gminę Barciany w celu ich umorzenia bez dodatkowych kosztów z tego tytułu, a także nieskorzystanie z emisji niektórych serii obligacji.
4. W przypadku gdy data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§5.

1. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od ich wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych począwszy od daty emisji z tym zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może wynieść do 12 miesięcy.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego i powiększonej o marżę.

3. Oprocentowanie wypłaca się w dniu następującym 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.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty ich wykupu.

§6.

Upoważnia się Wójta Gminy Barciany do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji obligacji,
- c) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- d) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§7.

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Barciany.

§8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Gminy

UZASADNIENIE

Zgodnie z art. 89 ust.1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych oraz art. 2 pkt.5 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, gmina jako jednostka samorządu terytorialnego może wyemitować obligacje. Obligacje komunalne stanowią alternatywną do kredytu bankowego formę finansowania potrzeb jednostek samorządu terytorialnego. W porównaniu do kredytu, obligacje cechuje większa elastyczność w zakresie sposobu spłaty wynikających z nich zobowiązań, a także mniejszy formalizm związany z samą emisją długu. Zgodnie z pkt 3 powołanego art. 89 ust.1 ustawy o finansach publicznych, wyemitowane przez jednostkę samorządu papiery wartościowe (obligacje) mogą zostać przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek. Zmiany wprowadzone nowelizacją ustawy o finansach publicznych z dnia 14 grudnia 2018 r. obowiązujące od 1 stycznia bieżącego roku, umożliwiają dokonanie wcześniejszej spłaty zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego bez naruszania wskaźnika określonego w art.243 ustawy. Spłata ta, zgodnie z art. 243 ust.3 b pkt.1 ustawy, może nastąpić przez zaciągnięcie nowego zobowiązania dłużnego z zastrzeżeniem, że ogólny koszt obsługi nowego długu w całym okresie jego spłaty będzie niższy od kosztu obsługi długu spłacanego.

Wykorzystując wskazaną zmianę ustawową, a także przyjmując za realne założenie pozyskania tańszego źródła finansowania w formie obligacji nowej emisji, Gmina Barciany postanowiła wyemitować obligacje konsolidacyjne z przeznaczeniem na wcześniejszą spłatę kredytów zaciągniętych w Banku Spółdzielczym w Reszlu do kwoty 781 932,00 zł, Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Państwowym S.A. do kwoty

2 156 656,55 zł, Getin Noble Banku S.A. zł. do kwoty 966 312,00 zł oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 229 686,00 zł. Spłata obejmuje raty kredytów przypadające do zapłaty od roku 2020 i spowoduje umorzenie zobowiązań wobec wymienionych banków wierzycielskich w całości. Gmina zakłada, że warunki oprocentowania związane z emisją obligacji konsolidacyjnych, będą korzystniejsze od dotychczasowych i pozwolą na wygenerowanie oszczędności w obsłudze zobowiązań obligacyjnych. Pozwoli to na korzystniejsze zaplanowanie rozchodów w kolejnych latach Wieloletniej Prognozy Finansowej, która zostanie wydłużona do roku 2034.

Jednocześnie, zgodnie z art. 89 ust.1 pkt. 2 ustawy o finansach publicznych, Gmina Barciany w ramach programu emisji wyemituje obligacje z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu jednostki w kwocie 2 015 413,45 zł.

Powyższe działania są zgodne ze zmianami wprowadzanymi równocześnie do budżetu oraz Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Barciany.

Podjęcie przez organ stanowiący Gminy uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, stanowi krok w kierunku realizacji programu emisji obligacji. W dalszej kolejności, po uzyskaniu opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości wykupu obligacji przez emitenta, nastąpi wybór podmiotu odpowiedzialnego za administrowanie obligacjami (w tym rozliczeń obligacji, czyli naliczania i płatności odsetek oraz wykupu papierów), ich uplasowanie (sprzedaż inwestorom bądź samodzielne objęcie), ewidencję i rejestrację w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

W rezultacie emisji obligacji i spłaty części aktualnego zadłużenia nastąpi umorzenie zobowiązań z wymienionych kredytów zaś nowy dług z tytułu konsolidacji, nie powiększy aktualnego zadłużenia jednostki.

