

Uchwała Nr XIX/118/2019
Rady Gminy Elk
z dnia 15 listopada 2019 r.
w sprawie emisji obligacji

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2019 r. poz. 506 ze zm.); art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, ze zm.); art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.), uchwała się, co następuje:

§ 1.

1. Gmina Elk wyemituje 14 800 obligacji (słownie: czternaście tysięcy osiemset) o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 14 800 000 zł (słownie: czternaście milionów osiemset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę rozchodów budżetu zaplanowanych w roku 2019, zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w jednej serii A19 o wartości 14 800 000 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2019 r.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Elk.

§ 4.

1. Obligacje serii A19 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

a) w 2021 r. kwota	296 000 zł
b) w 2022 r. kwota	296 000 zł
c) w 2023 r. kwota	592 000 zł
d) w 2024 r. kwota	592 000 zł
e) w 2025 r. kwota	592 000 zł
f) w 2026 r. kwota	1 184 000 zł
g) w 2027 r. kwota	888 000 zł
h) w 2028 r. kwota	888 000 zł
i) w 2029 r. kwota	1 184 000 zł
j) w 2030 r. kwota	2 072 000 zł
k) w 2031 r. kwota	2 072 000 zł
l) w 2032 r. kwota	2 072 000 zł
m) w 2033 r. kwota	2 072 000 zł

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Jeżeli 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 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 WIBOR6M, 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 Ełk w latach 2020-2033.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Ełk lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021-2033.

§ 7.

1. Upoważnia się Wójta Gminy do:
 - a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
 - b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
 - c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8.

Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Ełk.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY
RADY GMINY EŁK
Miroslaw Iadydoniuk

Objaśnienia do Uchwały XIX/118/2019 z dnia 15 listopada 2019 r.

13 września 2017 r. Rada Gminy Ełk podjęła Uchwałę Nr L/356/2017 w sprawie emisji obligacji komunalnych. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

W uchwale z 13 września 2017 r. określono m.in., że celem emisji obligacji było sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Ełk oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w latach poprzednich.

W wyniku przeprowadzonego w 2017 r. postępowania obligacje zostały wyemitowane przy oprocentowaniu liczonym jako suma stawki WIBOR6M i marży 2,95 p.p. (punkty procentowe). Obecnie, przy tendencji niżkowej rynku, przy tego typu transakcjach, marża jest znacząco niższa niż ta, którą zaoferowano Gminie Ełk w 2017 roku. W związku z tym, działając w interesie ekonomicznym Gminy Ełk, wysoce zasadne jest przeprowadzenie działania obniżającego koszty odsetkowe.

Jednocześnie, dokonana z dniem 1 stycznia 2019 r., zmiana przepisów ustawy o finansach publicznych (art. 243 ust. 3b) umożliwia refinansowanie istniejącego zadłużenia Gminy Ełk poprzez wcześniejszą spłatę posiadanego zadłużenia przy wysokim koszcie obsługi i zastąpienia go nowym, przy niskim koszcie obsługi (niska marża).

Niniejsza uchwała Rady Gminy stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania tego typu emisji.

Uwzględniając dobrą kondycję finansową Gminy Ełk oraz stosowaną na rynku wysokość marży przyjęto, że Gmina Ełk uzyska ofertę nowej emisji obligacji z marżą szacowaną na poziomie 1,7% p.p. Ostateczna wartość marży zostanie ustalona na podstawie ofert otrzymanych w drodze postępowania na wybór agenta emisji obligacji.

Przy opisanych założeniach, dzięki uzyskaniu niższej marży oprocentowania obligacji, po uwzględnieniu prowizji od emisji, Gmina Ełk będzie mogła uzyskać znaczne oszczędności z tytułu niższych odsetek od obligacji.

