

**UCHWAŁA NR V/52/19  
RADY GMINY RYMAŃ**

z dnia 25 kwietnia 2019 r.

**w sprawie emisji obligacji**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 506) , art. 89 ust.1 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, póź.zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483 z późn. zmianami ) **Rada Gminy uchwała, co następuje:**

**§ 1. 1.** Gmina Rymań wyemituje 5.300 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 5 300 000,00 zł (słownie: pięć milionów trzysta 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.** Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

**§ 3. 1.** Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

a) seria A19 o wartości 5 300.000,00 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 Rymań w 2019 r.

**§ 4. 1.** Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) w 2020 zostaną wykupione obligacje serii A19 na kwotę 600 000,00 zł;

2) w 2021 zostaną wykupione obligacje serii A19 na kwotę 600 000,00 zł;

3) w 2022 zostaną wykupione obligacje serii A19 na kwotę 800 000,00 zł;

4) w 2023 zostaną wykupione obligacje serii A19 na kwotę 800 000,00 zł;

5) w 2024 zostaną wykupione obligacje serii A19 na kwotę 800 000,00 zł;

6) w 2025 zostaną wykupione obligacje serii A19 na kwotę 800 000,00 zł;

7) w 2026 zostaną wykupione obligacje serii A19 na kwotę 900 000,00 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. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Rymań uzyskanych w latach 2019-2026.

§ 7. 1. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Rymań, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

2. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone w drodze umowy bankowi.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Gminy

**Anna Dworek**

## Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Gminy Rymań jest formalnym początkiem i jednocześnie podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji obligacji komunalnych w trybie oferty niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, na podstawie których samorząd otrzymuje od nabywców środki pieniężne, a sam zobowiązuje się do zapłaty obligatariuszom (nabywcom) odsetek oraz wykupu obligacji w określonym terminie.

Gmina Rymań zamierza wyemitować obligacje na okaziciela, które zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej wyemitowanych obligacji.

Wcześniejszy wykup obligacji wyemitowanych w 2015 roku poprzez wyemitowanie nowych obligacji ma na celu obniżenie kosztów obsługi zadłużenia, przy czym obniżenie kosztów obsługi nastąpić będzie w całym okresie spłat.

Gmina w 2015 roku rozpoczęła realizację programu postępowania naprawczego, który został zatwierdzony na lata 2015-2017. Jednym z przedsięwzięć ppn była emisja obligacji, które przeznaczono na restrukturyzację zadłużenia istniejącego w tamtym okresie. Wyemitowano obligacje na kwotę 6 270 000,00 zł., oprocentowanie tych obligacji wynosi WIBOR 6 miesięczny plus marża 5,23 pp łącznie 7,01 pp. Powyższe obligacje wykupowane są począwszy od 2018 roku. W 2018 roku wykupiono obligacje na kwotę 370 000 zł. W roku 2019 mają być wykupione obligacje na kwotę 600 000,00 zł. Szacowany łączny koszt obligacji od 2019 roku do 2026 r wynosi 1 992 680,00 zł. Wysoki koszt obligacji to efekt słabej kondycji finansowej gminy, co spowodowało brak zainteresowania banków na emisję obligacji.

Po okresie realizacji ppn sytuacja finansowa gminy znacznie się poprawiła, w związku z tym postanowiono wyemitować nowe obligacje w kwocie 5 300 000,00 zł i przychodami pochodzącymi z ich emisji wcześniej wykupić, tj w 2019 roku obligacje z 2015 roku. Nowe obligacje mają być wykupowane w okresach 2020-2026, oprocentowane WIBOR 6 miesięczny plus marża 1,31 pp łącznie 3,1 pp.

Szacowany koszt nowych obligacji w okresie 2019-2026 wyniesie 789 201,00 zł. Koszty dodatkowe jakie gmina musi ponieść w 2019 roku na emisję obligacji to 50 700,00 zł. są to prowizja od emisji i premia za wcześniejszy wykup obligacji. W wyniku tych działań zmniejszą się koszty obsługi zadłużenia w okresie 2019-2026 o kwotę 1 203 479,00 zł.

W ramach podejmowanych działań w roku 2019 wyemitowana zostanie kwota 5.300.000,00 zł. Zaplanowana spłata terminów zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej Gminy.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2019 r. w jednej serii, z terminem wykupu od roku 2020 do 2026. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych gminy.

Wykup obligacji został zaplanowany w sposób zapewniający gminie elastyczność w kreowaniu przyszłych budżetów oraz bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej.

Niniejsza uchwała Rady Gminy w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji, tj. wielkość emisji, podział na transze i serie, sposób emisji, maksymalne warunki oprocentowania. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotować swoje oferty.

Po podjęciu przez Radę Gminy Rymań uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych zostanie skierowany wniosek do RIO w Szczecinie o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji. Następnie zostanie wybrany agent emisji czyli podmiot odpowiedzialny za organizację, obsługę oraz płynność emisji.

Przewodnicząca Rady Gminy

**Anna Dworek**