

Projekt

z dnia 23 lipca 2018 r.
Zatwierdzony przez Zarząd Powiatu Tarnogórskiego

**UCHWAŁA NR
RADY POWIATU TARNOGÓRSKIEGO**

z dnia 31 lipca 2018 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Powiatu Tarnogórskiego oraz określenia zasad
ich zbywania, nabywania i wykupu**

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998r. o samorządzie powiatowym (tekst jednolity Dz. U. z 2018r. poz. 995 z późn. zm.¹⁾); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2017r. poz. 2077 z późn. zm.²⁾) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2018r. poz. 483)

**Rada Powiatu
uchwala:**

§ 1. 1. Powiat Tarnogórski wyemituje 4 500 (słownie: cztery tysiące pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100) każda, na łączną kwotę 4 500 000,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych 00/100).

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 jest pozyskanie w latach 2019 i 2020 środków: na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 4 404 000,00 zł a także na finansowanie planowanego deficytu wynikającego z inwestycji w kwocie 96 000,00 zł.

§ 3. 1. Obligacje wyemitowane zostaną w 9 (słownie: dziewięciu) seriach:

- 1) seria A19: obligacje na kwotę 250 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- 2) seria B19: obligacje na kwotę 250 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- 3) seria C19: obligacje na kwotę 500 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- 4) seria D19: obligacje na kwotę 500 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- 5) seria E19: obligacje na kwotę 500 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- 6) seria A20: obligacje na kwotę 500 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku;
- 7) seria B20: obligacje na kwotę 500 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku;
- 8) seria C20: obligacje na kwotę 750 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku;
- 9) seria D20: obligacje na kwotę 750 000,00 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku.

2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji.

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Tarnogórskiego.

¹⁾Przepisy wprowadzające zmiany opublikowano w: Dz. U. z 2018 r. poz.1000, poz. 1349

²⁾Przepisy wprowadzające zmiany opublikowano w: Dz. U. z 2018 r. poz.1000, poz. 62

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

- 1) do dnia 30 kwietnia 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii A19;
- 2) do dnia 30 kwietnia 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii B19;
- 3) do dnia 30 kwietnia 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii C19;
- 4) do dnia 30 kwietnia 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii D19;
- 5) do dnia 30 kwietnia 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii E19;
- 6) do dnia 30 kwietnia 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii A20;
- 7) do dnia 30 kwietnia 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii B20;
- 8) do dnia 30 kwietnia 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii C20;
- 9) do dnia 30 kwietnia 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii D20.

2. Obligacje zostaną wykupione po cenie równej 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.

4. Dopuszcza się nabycie przez Powiat Tarnogórski obligacji 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 stopie WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów nie wyższą niż 2,00%.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Tarnogórskiego w latach 2019-2028.

§ 7. Upoważnia się Zarząd Powiatu Tarnogórskiego do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania;
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Tarnogórskiego.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu w sposób zwyczajowo przyjęty.

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Tarnogórskiego stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej.

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. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych (kredyty, pożyczki, wykup obligacji) w łącznej wysokości 4 404 000,00 zł, z tego w roku 2019 - 2 000 000,00 zł a w roku 2020 - 2 404 000,00 zł. Pozostałe środki w kwocie 96 000,00 zł sfinansują w roku 2020 planowane wydatki inwestycyjne.

Środki, które dotychczas finansować miały spłatę długu, przeznaczone zostaną na realizację zadania inwestycyjnego polegającego na adaptacji byłej kuchni w budynku WSP S.A. na potrzeby bloku operacyjnego i centralnej sterylizatorni.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to z charakteru tego tytułu dłużnego, przede wszystkim zaś jego elastyczności co pozytywnie oddziałuje na prowadzenie gospodarki finansowej. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu – w przypadku Powiatu Tarnogórskiego wykup pierwszej transzy planuje się na rok 2020.

Ustawa o obligacjach dopuszcza emitowanie przez jednostki samorządu terytorialnego obligacji niezabezpieczonych, co oznacza, że dla celów emisji obligacji nie trzeba ustanawiać żadnych zabezpieczeń spłaty. Obligacje mają charakter niematerialny – nie ma konieczności drukowania dokumentów obligacji, a ewidencja obligacji jest prowadzona przez bank w systemach elektronicznych. Z uwagi na niematerialny charakter wartość nominalna jednej obligacji może zostać ustalona na niskim poziomie - w przypadku Powiatu jest to 1 000,00 zł.

Przeprowadzenie emisji oraz określenie jej zasad reguluje uchwała Rady Powiatu, zatem zasadnym jest podjęcie ww. uchwały.