

Uchwała Nr.....

Rady Powiatu w Elblągu

z dnia

w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1868 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.),

Rada Powiatu w Elblągu uchwala co następuje:

§ 1

1. Powiat Elbląski wyemituje 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów 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 komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) Seria A18 o wartości 200.000 zł,
 - 2) Seria B18 o wartości 200.000 zł,
 - 3) Seria C18 o wartości 200.000 zł,
 - 4) Seria D18 o wartości 300.000 zł,
 - 5) Seria E18 o wartości 500.000 zł,
 - 6) Seria F18 o wartości 750.000 zł,
 - 7) Seria G18 o wartości 750.000 zł,
 - 8) Seria H18 o wartości 1.000.000 zł,
 - 9) Seria I18 o wartości 1.100.000 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu w latach 2018 – 2029.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2021 roku zostaną wykupione obligacje serii A18,
 - 2) w 2022 roku zostaną wykupione obligacje serii B18,
 - 3) w 2023 roku zostaną wykupione obligacje serii C18,
 - 4) w 2024 roku zostaną wykupione obligacje serii D18,
 - 5) w 2025 roku zostaną wykupione obligacje serii E18,
 - 6) w 2026 roku zostaną wykupione obligacje serii F18,
 - 7) w 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii G18,
 - 8) w 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii H18,
 - 9) w 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii I18.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat Elbląski obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
 4. 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 WIBOR 6M, ustalonej na 2 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 Powiatu Elbląskiego w latach 2018-2029.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Elbląskiego lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2021-2029.

§ 7

Upoważnia się Zarząd Powiatu w Elblągu do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze 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 Zarządowi Powiatu w Elblągu.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Elbląskiego 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. Emisja obligacji ma na celu pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych oraz spłatę rat zobowiązań planowanych na rok 2018.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Powiatu bardziej korzystne, niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m.in. wielkość emisji, podział na serie, sposób emisji. 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 wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Od dnia emisji do momentu wykupu obligacji Powiat dokona tylko wypłaty odsetek, co zmniejszy obciążenie budżetu. Emisja obligacji komunalnych zapewni środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Powiatu, zaś spłata zobowiązań wynikających z emisji obligacji zostanie rozłożona na lata 2021-2029. Wielkość emisji oraz ostateczne terminy jej wykupu ustalono biorąc pod uwagę możliwości finansowe Powiatu oraz obowiązek zachowania ograniczeń wynikających z ustawy o finansach publicznych. Przeprowadzona analiza finansowa wykazała, iż emisja na kwotę 5.000.000 zł pozwoli zachować płynność finansową Powiatu we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę zobowiązania.