

Projekt

z dnia 9 marca 2015 roku Zatwierdzony przez Zarząd
Powiatu Tarnogórskiego

**UCHWAŁA NR
RADY POWIATU TARNOGÓRSKIEGO**

z dnia 2015 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 2013 r. poz. 595 z późn. zm.¹⁾); art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.²⁾) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 730 z późn. zm.³⁾)

**Rada Powiatu
uchwala:**

§ 1. 1. Powiat Tarnogórski wyemituje 15 955 (słownie: piętnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt pięć) obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100) każda, na łączną kwotę 15 955 000 zł (słownie: piętnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć 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 spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 15 955 000 zł.

§ 3. 1. Obligacje wyemitowane zostaną w 8 (słownie: ośmiu) seriach w 2015 roku:

1) seria A15: obligacje na kwotę 1 400 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku;

2) seria B15: obligacje na kwotę 1 400 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku;

3) seria C15: obligacje na kwotę 2 000 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku;

4) seria D15: obligacje na kwotę 2 300 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku;

5) seria E15: obligacje na kwotę 2 300 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku;

6) seria F15: obligacje na kwotę 2 200 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku;

7) seria G15: obligacje na kwotę 2 200 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku;

8) seria H15: obligacje na kwotę 2 155 000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2015 roku.

2. Cena emisyjna będzie równa wartości nominalnej obligacji.

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

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

¹⁾Przepisy wprowadzające zmiany opublikowano w: Dz. U. z 2013 r. poz. 645, z 2014 poz.379, 1072.

²⁾Przepisy wprowadzające zmiany opublikowano w: Dz. U. z 2013 r. poz.938,1646, z 2014 r. poz.379, 911, 1146, 1626, 1877.

³⁾Przepisy wprowadzające zmiany opublikowano w: Dz. U. z 2014 r. poz. 913.

- 1) do dnia 25 listopada 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii A15;
- 2) do dnia 25 listopada 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii B15;
- 3) do dnia 25 listopada 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii C15;
- 4) do dnia 25 listopada 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii D15;
- 5) do dnia 25 listopada 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii E15;
- 6) do dnia 25 listopada 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii F15;
- 7) do dnia 25 listopada 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii G15;
- 8) do dnia 25 listopada 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii H15.

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.

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

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 2015-2026.

§ 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 w Tarnowskich Górach.

§ 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. Stanowi również element programu postępowania naprawczego przyjętego uchwałą nr III/39/2015 Rady Powiatu Tarnogórskiego z dnia 17 lutego 2015 r.

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 wcześniejszą spłatę czterech z siedmiu dotychczas zaciągniętych kredytów w łącznej kwocie 15 955 000 zł a poprzez ustalenie bardziej dogodnych terminów wykupu spełnienie ustawowej relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

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 – w przypadku Powiatu Tarnogórskiego wykup pierwszej transzy planuje się na rok 2019.

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 zł.

Ponieważ do przeprowadzenia emisji konieczna jest uchwała Rady Powiatu, która określa zasady emisji koniecznym jest podjęcie ww. uchwały.