

**Uchwała Nr XIII/138/16
Rady Powiatu w Goleniowie
z dnia 23 czerwca 2016 r.**

w sprawie emisji obligacji powiatowych oraz określenia 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 2015 r. poz. 1445 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5, art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)

Rada Powiatu Goleniowskiego uchwala, co następuje:

- § 1.** 1. Powiat Goleniowski wyemituje 4.000 (słownie: cztery tysiące) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony 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.** Celem emisji jest zabezpieczenie środków na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z prowadzonych inwestycji drogowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
- § 3.** 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
- 1) seria A16 o wartości 1.000.000 zł
- 2) seria B16 o wartości 1.000.000 zł
- 3) seria C16 o wartości 1.000.000 zł
- 4) seria D16 o wartości 1.000.000 zł
2. Emisja obligacji serii A16, B16, C16 i D16 nastąpi w 2016 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Goleniowskiego.
- § 4.** 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
- 1) obligacje serii A16 – 1.000.000 zł w 2028 r.,
- 2) obligacje serii B16 – 1.000.000 zł w 2028 r.,
- 3) obligacje serii C16 – 1.000.000 zł w 2029 r.,

- 4) obligacje serii D16 – 1.000.000 zł w 2029 r.
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 Goleniowski obligacji przed terminem wykupu w celu 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 stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stałą marżę w okresie obowiązywania umowy.
 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 Goleniowskiego w latach 2016-2029.
- § 7.**
1. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Goleniowskiego, 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 wyłonionemu przez Zarząd Powiatu w drodze negocjacji.
- § 8.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu na tablicy ogłoszeń i w Biuletynie Informacji Publicznej.

Przewodniczący Rady Powiatu

Kazimierz Ziemia

UZASADNIENIE

Uchwałę przygotowano w celu wszczęcia procedury pozyskania środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z prowadzonych inwestycji drogowych oraz na ewentualną spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Podstawową przesłanką przemawiającą na korzyść emisji obligacji jest możliwość wydłużonego terminu okresu ich wykupu, w tym dłuższy okres karencji i co za tym idzie możliwość odłożenia w dłuższym okresie czasu spłat kapitału i wykupu obligacji. Ważnym również aspektem emisji obligacji jest możliwość wcześniejszego wykupu poszczególnych serii obligacji bez ponoszenia dodatkowych kosztów.

Inne zalety emisji obligacji to:

1. pozytywny aspekt promocyjny,
2. obligacje, na tle kredytów i pożyczek, postrzegane są, jako instrument bardziej nowoczesny,
3. obligacje komunalne postrzegane są, jako bezpieczne papiery wartościowe, ponieważ jednostka samorządu terytorialnego (w tym Powiat) kontroluje majątek o dużej wartości stąd jego wiarygodność jest wysoka, zaciągnięcie zobowiązań ma charakter publiczny i podlega ustawowym ograniczeniom, coroczne dochody podlegają mniejszym wahanom niż wahania koniunktury rynkowej,
4. gospodarka finansowa jest jawna, co daje rękojmię przejrzystości i wiarygodności zarządzania finansami.

Decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z art. 12 pkt 8 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1445 z późn. zm.) należy do kompetencji Rady Powiatu. Ponadto, niezbędne dla emisji obligacji jest uzyskanie pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej.

Zawarta w Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Goleniowskiego, wartość emisji obligacji wynosi 4.000.000 zł, z terminem wykupu w latach 2028 - 2029. Przy takich ustaleniach wskaźnik wynikający z art. 243 ustawy o finansach osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom. Mając na uwadze powyższe podjęcie niniejszej uchwały jest zasadne.

Goleniów, dnia 31 maja 2016 r.

Opracowała: Barbara Bąk