

**Uchwała Nr XXVII/277/18
Rady Powiatu w Goleniowie
z dnia 10 maja 2018 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 2017 r., poz. 1868 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5, art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 z późn. zm.)

Rada Powiatu w Goleniowie 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 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
- § 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
- 1) seria A17 o wartości 1.000.000 zł
 - 2) seria B17 o wartości 1.000.000 zł
 - 3) seria C17 o wartości 1.000.000 zł
 - 4) seria D17 o wartości 1.000.000 zł
2. Emisja obligacji serii A17, B17, C17 i D17 nastąpi w 2018 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 A17 – 1.000.000 zł w 2030 r.,
 - 2) obligacje serii B17 – 1.000.000 zł w 2030 r.,
 - 3) obligacje serii C17 – 1.000.000 zł w 2031 r.,
 - 4) obligacje serii D17 – 1.000.000 zł w 2031 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. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Goleniowskiego w latach 2018-2031.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Goleniowskiego lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2030-2031.
- § 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 oraz na 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.

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 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 2030 - 2031. Przy takich ustaleniach wskaźnik wynikający z art. 243 ustawy o finansach osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom. Ważnym aspektem emisji obligacji jest możliwość wcześniejszego wykupu poszczególnych serii obligacji bez ponoszenia dodatkowych kosztów.

Mając na uwadze powyższe podjęcie niniejszej uchwały jest zasadne.

Goleniów, dnia 4 kwietnia 2018 r.

Opracował: Zbigniew Mazur