

**Uchwała Nr/...../.....
Rady Powiatu w Oświęcimiu**

z dnia 2015 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Powiatu Oświęcimskiego 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 2013 r., poz. 595 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 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 r., poz. 730 j.t.) **Rada Powiatu** uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Powiat Oświęcimski wyemituje **12.400** sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę **12.400.000 zł**.

2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) osób.

4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.

5. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

§ 2. Celem emisji jest pozyskanie środków na:

- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2015 roku w 11 seriach:

- 1) seria A.15 na kwotę 2.000.000 zł,
- 2) seria B.15 na kwotę 3.000.000 zł,
- 3) seria C.15 na kwotę 1.500.000 zł,
- 4) seria D.15 na kwotę 1.000.000 zł,
- 5) seria E.15 na kwotę 1.000.000 zł,
- 6) seria F.15 na kwotę 1.000.000 zł,
- 7) seria G.15 na kwotę 1.000.000 zł,
- 8) seria H.15 na kwotę 500.000 zł,
- 9) seria I.15 na kwotę 500.000 zł,
- 10) seria J.15 na kwotę 500.000 zł,
- 11) seria K.15 na kwotę 400.000 zł.

2. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów i przychodów budżetu Powiatu Oświęcimskiego.

§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione przez Powiat Oświęcimski w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A.15 – 2.000.000 zł w 2019 r.,
- 2) obligacje serii B.15 – 3.000.000 zł w 2020 r.,

- 3) obligacje serii C.15 – 1.500.000 zł w 2018 r.,
- 4) obligacje serii D.15 – 1.000.000 zł w 2021 r.,
- 5) obligacje serii E.15 – 1.000.000 zł w 2022 r.,
- 6) obligacje serii F.15 – 1.000.000 zł w 2022 r.,
- 7) obligacje serii G.15 – 1.000.000 zł w 2022 r.,
- 8) obligacje serii H.15 – 500.000 zł w 2021 r.,
- 9) obligacje serii I.15 – 500.000 zł w 2022 r.,
- 10) obligacje serii J.15 – 500.000 zł w 2022 r.,
- 11) obligacje serii K.15 – 400.000 zł w 2022 r.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się wykup przez Powiat Oświęcimski obligacji dowolnej serii lub jej części przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

§ 5. 1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać do 12 miesięcy.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę.

3. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym następującym po tym dniu.

4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6. Upoważnia się Zarząd Powiatu w Oświęcimiu do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z organizacją emisji obligacji, w tym w szczególności zbywania, nabywania i ich wykupu,
- 2) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu w Oświęcimiu.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Powiat, jako jednostka samorządu terytorialnego, na podstawie art. 89 ustawy o finansach publicznych i art. 2 ustawy o obligacjach, ma możliwość emisji obligacji.

Powiat Oświęcimski po raz pierwszy emituje obligacje.

Podstawową przesłanką przemawiającą na korzyść emisji 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:

- pozytywny aspekt promocyjny,
- obligacje, na tle kredytów i pożyczek, postrzegane są jako instrument bardziej nowoczesny,
- obligacje komunalne postrzegane są jako bezpieczne papiery wartościowe, ponieważ jednostka samorządu terytorialnego (w tym Powiat) nie może upaść, Powiat kontroluje majątek o dużej wartości stąd jego wiarygodność jest wysoka, zaciągnięcie zobowiązań ma charakter publiczny i podlega ustawowym ograniczeniom, coroczne dochody podlegają mniejszym wahaniom niż wahania koniunktury rynkowej,
- 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 Oświęcimskiego, wartość emisji obligacji wynosi 13.910.494 zł, z terminem wykupu w latach 2018 - 2022. Przy takich ustaleniach wskaźnik wynikający z art. 243 ustawy o finansach osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom.

Celem emisji jest pozyskanie środków na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Zarząd Powiatu proponuje:

- aby Rada upoważniła Zarząd do dokonywania wszelkich czynności związanych z organizacją emisji obligacji i wypełnieniem świadczeń z tego wynikających,
- emisję obligacji na okaziciela (ponieważ nie leży w interesie Powiatu ograniczenie możliwości ich zbywania),
- skierowanie emisji do indywidualnych adresatów, przy czym zakłada się, że emisję obejmie bank, który przedstawi najkorzystniejszą ofertę (zgodnie z art. 4 ust. 3 ustawy prawo zamówień publicznych nie stosuje się przepisów tej ustawy, jednakże zostanie przeprowadzone postępowanie ofertowe),
- udzielić Zarządowi upoważnienie do nieskorzystania z niektórych serii (w przypadku gdyby pojawiły się inne środki, które sfinansują deficyt),
- świadczenia tytułu emisji oprócz na stawce Wibar 6M plus marża.