

**UCHWAŁA NR XL/371/18
RADY POWIATU W KOSZALINIE**

z dnia 27 czerwca 2018 r.

**w sprawie emisji obligacji przez Powiat Koszaliński 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 2018 r. poz. 995 i poz. 1000), 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 i z 2018 r. poz. 1000) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483), uchwała się, co następuje:

§ 1. 1. Powiat Koszaliński wyemituje 7.000 szt. (słownie: siedem tysięcy sztuk) obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów 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. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków na finansowanie planowanego deficytu, w szczególności na realizowane inwestycje oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w formie zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2018, nie później niż do dnia 31 grudnia 2018 r., według poniższych serii:

1) seria A18 o wartości 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych);

2) seria B18 o wartości 1.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych);

3) seria C18 o wartości 1.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych);

4) seria D18 o wartości 1.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych);

5) seria E18 o wartości 1.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

§ 4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Koszalińskiego.

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

1) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii A18;

2) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii B18;

3) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii C18;

4) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii D18;

5) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii E18.

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 obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. 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 WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę nie większą niż 2,00%.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

6. Ostateczna wysokość marży zostanie ustalona w wyniku negocjacji z nabywcą obligacji.

§ 7. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Koszalińskiego w latach 2018-2026.

§ 8. Upoważnia się Zarząd Powiatu 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.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Wiceprzewodniczący
Rady

Henryk Kuriata

Uzasadnienie

do Uchwały nr XL/371/18 Rady Powiatu w Koszalinie z dnia 27 czerwca 2018 roku w sprawie emisji obligacji przez Powiat Koszaliński oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

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

Decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z art. 12 pkt 8 ustaw o samorządzie powiatowym należy do kompetencji Rady Powiatu. Ponadto, do emisji obligacji niezbędne jest uzyskanie pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej.

Uchwała określa ogólne warunki emisji m.in. wielkość emisji, podział na serie, terminy wykupu poszczególnych serii obligacji, sposób emisji, maksymalne warunki oprocentowania.

Określenie ogólnych warunków jest niezbędne w celu przeprowadzenia procedury wyboru agenta emisji obligacji czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała określa przedmiot zamówienia, zakreślając jednocześnie granice, w których banki – oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem – agentem emisji.

Powiat wyemituje obligacje na okaziciela w pięciu seriach (1x1.000.000,00 zł i 4x1.500.000,00 zł) w łącznej liczbie 7.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Obligacje zostaną wykupione w 5 seriach (pierwsza po 4 latach) w latach 2022-2026 z dochodów własnych Powiatu według wartości nominalnej.

Przy takich ustaleniach wskaźnik wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych zawarty w Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Koszalińskiego na lata 2018-2026 osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom.

Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej a Zarząd Powiatu przeprowadzi wszelkie działania związane z wyborem agenta emisji obligacji. Emisję obejmie bank, który przedstawi najkorzystniejszą ofertę.

Obligacje powiatowe w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swą elastyczność, poprzez:

- prostsze i bezpieczniejsze procedury wyłaniania agenta emisji obligacji,
- możliwość negocjowania ceny finansowania (kosztu) obligacji po złożeniu oferty,
- dłuższy okres karencji niż przy kredycie, co za tym idzie możliwość odłożenia w dłuższym okresie czasu spłat kapitału i wykupu obligacji.