

**UCHWAŁA Nr XXXV.225.2017
RADY POWIATU W GIŻYCKU
z dnia 26 października 2017 r.**

w sprawie emisji obligacji 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 2017 r. poz. 1868), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.) uchwała się co następuje:

§ 1

1. Powiat Giżycki wyemituje 10.500 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.500.000 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset tysięcy 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

1. Celem emisji w 2017 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 2.699.170,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 900.830,00 zł.
2. Celem emisji w 2018 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 972.312,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.527.688,00 zł.
3. Celem emisji w 2019 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.977.165,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.422.835,00 zł.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A17 o wartości 200.000 zł,
 - 2) seria B17 o wartości 300.000 zł,
 - 3) seria C17 o wartości 300.000 zł,
 - 4) seria D17 o wartości 300.000 zł,
 - 5) seria E17 o wartości 400.000 zł,
 - 6) seria F17 o wartości 700.000 zł,
 - 7) seria G17 o wartości 700.000 zł,
 - 8) seria H17 o wartości 700.000 zł,
 - 9) seria A18 o wartości 200.000 zł,
 - 10) seria B18 o wartości 200.000 zł,
 - 11) seria C18 o wartości 200.000 zł,
 - 12) seria D18 o wartości 200.000 zł,
 - 13) seria E18 o wartości 200.000 zł,

- 14) seria F18 o wartości 400.000 zł,
- 15) seria G18 o wartości 400.000 zł,
- 16) seria H18 o wartości 500.000 zł,
- 17) seria I18 o wartości 600.000 zł,
- 18) seria J18 o wartości 600.000 zł,
- 19) seria A19 o wartości 300.000 zł,
- 20) seria B19 o wartości 300.000 zł,
- 21) seria C19 o wartości 400.000 zł,
- 22) seria D19 o wartości 400.000 zł,
- 23) seria E19 o wartości 400.000 zł,
- 24) seria F19 o wartości 400.000 zł,
- 25) seria G19 o wartości 400.000 zł,
- 26) seria H19 o wartości 400.000 zł,
- 27) seria I19 o wartości 400.000 zł.

2. Emisja obligacji serii A17, B17, C17, D17, E17, F17, G17, H17 zostanie przeprowadzona w 2017 roku. Emisja obligacji serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18, H18, I18, J18, zostanie przeprowadzona w 2018 roku. Emisja obligacji serii A19, B19, C19, D19, E19, F19, G19, H19, I19, zostanie przeprowadzona w 2019 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki i rozchody związane z:
 - 1) przeprowadzeniem emisji,
 - 2) wykupem obligacji,
 - 3) wypłatą oprocentowaniazostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu w latach 2017-2033.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii A17, A18, A19,
 - 2) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii B17, B18, B19,
 - 3) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii C17, C18, C19,
 - 4) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii D17, D18, D19,
 - 5) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii E17, E18, E19,
 - 6) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii F17, F18, F19,
 - 7) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii G17, G18, G19,
 - 8) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii H17, H18, H19,
 - 9) w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii I18, J18, I19.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat Giżycki obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
4. 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.

§ 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 marżę.
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

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.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega publikacji.

Objaśnienia do Uchwały Nr XXXV.225.2017 z dnia 26 października 2017 r.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Giżyckiego stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. 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. Emisja obligacji ma na celu pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych oraz spłatę rozchodów w latach 2017-2019.

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.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji.

Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Powiatu.

W zakresie roku 2017 r. planowana jest emisja obligacji na kwotę 3.600.000 zł, z kwoty tej na spłatę wcześniej zaciągniętych rat kredytów przeznaczony jest 2.699.170 zł, a na pokrycie deficytu 900.830 zł.

Zgodnie z definicją zawartą w art.217 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.) deficyt budżetu jednostki samorządu terytorialnego jest ujemną różnicą między dochodami a wydatkami budżetu.

Wg stanu na 16 października 2017 r. planowany deficyt wynosi 3.751.478 zł.

Po dokonaniu w dniu 26 października 2017 r. zmian w budżecie Powiatu na rok 2017 różnica ta wynosić będzie 1.591.778 zł, z czego 690.948 zł planuje się pokryć wolnymi środkami, a 900.830 zł przychodami pochodzącymi z emisji obligacji.

Deficyt jest wynikiem uchwalenia wydatków inwestycyjnych, które nie znajdują pokrycia w planowanych dochodach. Są to inwestycje drogowe, oświatowe, a także zakupy inwestycyjne za zakresu ochrony zdrowia i opieki społecznej. Szczegółowy wykaz po zmianach zawiera Załącznik Nr 3 do uchwały Nr XXXV.227.2017 Rady Powiatu w Giżycku w sprawie dokonania zmian w budżecie Powiatu na rok 2017.

W wyniku planowanych zmian podstawowe wielkości budżetowe w zakresie 2017 r. będą przedstawiały się następująco:

L.P.	Wyszczególnienie	przed zmianą	po zmianie
1.	Wynik finansowy (deficyt)	-3.751.478	-1.591.778
2.	Przychody	7.237.016	5.077.316
2.1.	Kredyty, w tym:	4.699.170	0
2.1.1	na pokrycie deficytu	1.213.632	0
2.1.2	na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów	3.485.538	0
2.2	Obligacje, w tym:	0	3.600.000
2.2.1	na pokrycie deficytu	0	900.830
2.2.2	na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów	0	2.699.170
2.3	Wolne środki, w tym:	2.537.846	1.477.316
2.3.1	na pokrycie deficytu	2.537.846	690.948
3.	Rozchody	3.485.538	3.485.538

W zakresie lat 2018-2019 przewiduje się emisję kolejnych serii obligacji w kwotach: 3.500.000 zł w 2018 r. i 3.400.000 zł w 2019 r.

Przewiduje się podobne przeznaczenie środków uzyskanych z emisji obligacji, tj. pokrycie deficytu i spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętych wcześniej kredytów.

Wykup obligacji planowany jest na lata 2025-2033.

Emisja obligacji umożliwi sfinansowanie zadań własnych Powiatu, a także w miarę bezpieczną spłatę zaciągniętych wcześniej zobowiązań.

EM/EM