

**Uchwała Nr XV/147/2020
Rady Powiatu w Ostródzie
z dnia 30 czerwca 2020 roku**

***w sprawie emisji obligacji komunalnych 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 2020 r., poz. 920), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 poz. 869 z późn.zm.), 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 z późn.zm.),
Rada Powiatu uchwala co następuje:

§ 1

1. Powiat Ostródzki wyemituje 10 000 sztuk (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów 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 zabezpieczone.

§ 2

Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Ostródzkiego, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.

§3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A20 o wartości 2 000 000 zł,
 - 2) seria B20 o wartości 1 000 000 zł,
 - 3) seria C20 o wartości 4 000 000 zł,
 - 4) seria D20 o wartości 3 000 000 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2020 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej .
4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Ostródzkiego.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - a) w 2026 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 150 zł na łączną kwotę 300 000 zł , (2 000 sztuk obligacji x 150 zł),
 - b) w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 150 zł na łączną kwotę 300 000 zł (2 000 sztuk obligacji x 150 zł),

- c) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 300 zł na łączną kwotę 600 000 zł (2 000 sztuk obligacji x 300 zł),
 - d) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 150 zł na łączną kwotę 300 000 zł (2 000 sztuk obligacji x 150 zł),
 - e) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 500 000 zł (2 000 sztuk obligacji x 250 zł),
- 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2029 r.,
- 3) obligacje serii C20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
- a) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 125 zł na łączną kwotę 500 000 zł , (4 000 sztuk obligacji x 125 zł),
 - b) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1 000 000 zł, (4 000 sztuk obligacji x 250 zł),
 - c) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1 000 000 zł, (4 000 sztuk obligacji x 250 zł),
 - d) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375 zł na łączną kwotę 1 500 000 zł, (4 000 sztuk obligacji x 375 zł),
- 4) obligacje serii D20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
- a) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1 500 000 zł , (3 000 sztuk obligacji x 500 zł),
 - b) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1 500 000 zł, (3 000 sztuk obligacji x 500 zł).
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 pierwszym 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.

§ 6

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Ostródzkiego w latach 2020-2035.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Powiatu Ostródzkiego w latach 2026-2035.

§ 7

Upoważnia się Zarząd Powiatu w Ostródzie 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.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu .

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega podaniu do publicznej wiadomości.

UZASADNIENIE

do uchwały w sprawie wyemitowania obligacji przez Powiat Ostródzki oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Na dzień dzisiejszy deficyt Powiatu wynosi 3 700 000 zł. Na spłatę zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji w 2020 roku przypada kwota 2 882 000 zł (w tym z tytułu wyemitowanych obligacji kwota 2 800 000 zł, z zaciągniętych pożyczek 82 000 zł) . Ponadto planowana jest dodatkową kwota wynosząca 3 500 000 zł na przedterminowy wykup obligacji z lat 2021-2023 roku celem zachowania wskaźników w tych latach na odpowiednim poziomie. Łącznie planowana na rok 2020 spłata wynosi 6 382 000 zł. Na zbilansowanie budżetu potrzebna jest więc kwota 10 082 000 zł, która będzie pochodziła z wolnych środków z lat ubiegłych w kwocie 82 000 zł oraz brakująca kwota 10 000 000 zł z nowej emisji obligacji.

Emisja obligacji na sfinansowanie planowanego deficytu oraz spłatę zaciągniętych wcześniej zobowiązań pozwoli uruchomić środki bez procedur przetargowych (art.4 pkt. 3 lit. „j” ustawy Prawo zamówień publicznych).

Po przeprowadzonej analizie ofert banków na emisję i wykup obligacji, okazuje się, że jest to usługa, jeżeli chodzi o cenę, porównywalna do kredytów, które dostępne są dla samorządów na rynku bankowym, natomiast uruchomienie środków jest szybsze. Istotnym elementem, który przemawia za emisją obligacji jest fakt, że możliwa jest długa karencja w spłacie , jak też istotnym jest możliwość przesunięcia terminu wykupu w długim okresie czasowym, czego nie ma przy kredytach.

Elastyczność jaka daje emisja obligacji pozwala na bieżącą reakcję na sytuację gospodarczą i na ustawienie wskaźników finansowych w Wieloletniej Prognozie Finansowej na odpowiednim poziomie .