

UCHWAŁA NR/2020
RADY POWIATU OTWOCKIEGO
z dnia2020 roku
w sprawie emisji obligacji komunalnych 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 (tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 920) , art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 869 – z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. obligacjach (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 483 – z późn. zm.) uchwała się co następuje:

§ 1

1. Powiat Otwocki wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 20.000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych).
2. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.
3. Obligacje wyemitowane zostaną w 2020 roku w następujących seriach:
 - 1) seria A20 o wartości 4.000.000,00 zł,
 - 2) seria B20 o wartości 8.000.000,00 zł
 - 3) seria C20 o wartości 4.000.000,00 zł,
 - 4) seria D20 o wartości 4.000.000,00 zł,
4. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Celem emisji obligacji jest uzyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2020 roku związanego z wydatkami majątkowymi oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu długu publicznego.

§ 3

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
 - w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
 - w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.000.000 zł;
 - 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 2.000.000 zł;
 - w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375 zł na łączną kwotę 3.000.000 zł;
 - w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375 zł na łączną kwotę 3.000.000 zł;
 - 3) obligacje serii C20 zostaną wykupione w 2033 r.

- 4) obligacje serii D20 zostaną wykupione w 2034 r.
2. Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej w terminach wskazanych w obligacjach jako daty wykupu. Jeżeli dzień wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub inny dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji zostanie dokonany w pierwszym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat Otwocki obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 4

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
2. Odsetki 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. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu roboczym po upływie okresu odsetkowego, co zostanie określone w propozycji nabycia obligacji. Jeżeli dzień wypłaty odsetek przypadnie na sobotę lub inny dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata zostanie dokonana w pierwszym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
3. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 5

1. Wydatki dotyczące obsługi obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Otwockiego .
2. Rozchody dotyczące wykupu obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Otwockiego lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2027-2034.

§ 6

Upoważnia się Zarząd Powiatu Otwockiego do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7

Uchwała podlega podaniu do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie w Biuletynie Informacji Publicznej oraz wywieszenie na tablicy ogłoszeń Starostwa Powiatowego w Otwocku.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Otwockiego.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Adwokat Jacek Golan

Uzasadnienie

Celem proponowanej emisji obligacji przez Powiat Otwocki jest pokrycie deficytu w wydatkach majątkowych oraz zabezpieczenie środków na spłatę kredytów z lat ubiegłych. Emitując obligacje rezygnujemy z zaciągnięcia kredytu w kwocie 7 000 000,00zł zaplanowanego w budżecie na 2020r. Obecna sytuacja gospodarcza spowodowała również spadek dochodów Powiatu z tytułu udziału Powiatu m.in. w podatku dochodowym od osób fizycznych i od osób prawnych. Wpływy tylko z podatku z PIT za miesiące marzec- maj tj. w okresie istniejącej pandemii zostały zmniejszone o 15,51% co w skali roku, przy tym poziomie spadku może spowodować zmniejszenie dochodów o ponad 7.100.000,00 zł. Kwota ta nie uwzględnia spadku z podatku od osób prawnych (CIT) oraz pozostałych dochodów Powiatu (m.in. z geodezji i komunikacji), które mogą zostać obniżone o ok. 1.000.000,00 zł. W budżecie założyliśmy zmniejszenie na razie tylko w dochodach z PIT o kwotę 6.000.000,00 zł. Ponadto w budżecie zmniejszono dochody ze sprzedaży mienia o kwotę 2.000.000,00 zł, z uwagi na prawdopodobieństwo ich nie uzyskania. Nie zmniejszono pozostałych dochodów uzyskiwanych przez Powiat licząc, że po wygaszeniu pandemii Powiat uzyska dochody zbliżone do zakładanych pierwotnie. Mimo zmniejszenia dochodów Powiat zamierza zrealizować większość zadań inwestycyjnych przyjętych w Uchwale Budżetowej w br., wprowadzając maksymalne ograniczenia w wydatkach bieżących.

Dodatkowo z uwagi na wręcz tragiczną sytuację finansową Powiatowego Centrum Zdrowia Sp. z o.o. w restrukturyzacji /brak płynności finansowej/, oraz na fakt, że w okresie po zawarciu układu sądowego w wyniku zakończenia restrukturyzacji PCZ Sp. z o.o. zobowiązane jest do regulowania wydatków bieżących, zaplanowano dokapitalizowanie Spółki poprzez podwyższenie kapitału i nabycie przez Powiat nowych 195 udziałów na kwotę 5.040.750,00zł.

Emisja obligacji stworzy dla Powiatu większą elastyczność w regulowaniu zobowiązań, w przeciwieństwie do kredytu, gdzie terminy i kwoty spłat są sztywno określone w zamówieniu publicznym i taka elastyczność jest niemożliwa. Wykup obligacji zaplanowany jest w latach 2027- 2034, co umożliwi większe możliwości inwestycyjne dla Powiatu w latach wcześniejszych. Oprocentowanie obligacji będzie na podstawie WIBOR 6M powiększone o marżę banku a odsetki płatne będą w okresach półrocznych. Przy planowaniu kosztów obligacji przyjęto oprocentowanie roczne w wysokości 2,00%

Z powyższych względów podjęcie uchwały organu stanowiącego jest zasadne i pozwoli na dalszą realizację zadań Powiatu.

Opracował:
Skarbnik Powiatu
Wiesław Miłkowski