

RADY POWIATU OTWOCKIEGO
z dnia 8 lipca 2020 r.

**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. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208) uchwała się co następuje:

§ 1

1. Powiat Otwocki wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 8.000 (osiem tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 8.000.000,00 zł (osiem 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 5.000.000,00 zł,
 - 2) seria B20 o wartości 3.000.000,00 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:
 - a) w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
 - b) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
 - c) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
 - d) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400 zł na łączną kwotę 2.000.000 zł;
 - 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2031 roku.
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 2027-2031.

§ 6

Upoważnia się Zarząd Powiatu Otwockiego do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji,
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 3) 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.

Przewodniczący Rady

Piotr Kudlicki

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Otwockiego stanowi podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej i określa ogólne warunki emisji, w tym w szczególności min. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji oraz sposób emisji.

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 sfinansowanie: planowanego deficytu budżetowego, w wydatkach majątkowych oraz zabezpieczenie środków na spłatę kredytów z lat ubiegłych. Emisja obligacji będzie tzw. emisją niepubliczną to znaczy, że obligacje nie będą notowane na żadnym z parkietów Giełdy Papierów Wartościowych. Obligacje będą papierami wartościowymi nie zabezpieczonymi, to znaczy, że ich emisja nie wymaga zabezpieczenia wykupu na majątku emitenta ani przedstawiania dodatkowych gwarancji.

Emisja do kwoty 8 000 000,00zł, przy założeniach, że wpływ dochodów przyjętych do Uchwały Budżetowej będzie realizowany na zbliżonym do planu poziomie, pozwala zachować płynność finansów Powiatu i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania w okresie spłaty, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych. Zgodnie z przedmiotową Uchwałą, emisja obligacji będzie w dwóch seriach, a wykup obligacji będzie rozłożony na lata 2027 - 2031 z karencją spłaty do 2027r. Ogólne określenie warunków emisji obligacji w Uchwale jest niezbędne w celu przeprowadzenia konkursu na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w którym banki – oferenci mogą przygotować swoje oferty. Przy emisji obligacji nie obowiązuje prawo zamówień publicznych.

Po przeprowadzeniu zamówienia w trybie zaproszenia do udziału w konkursie na emisję obligacji i wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem - agentem emisji. Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. Rynek kapitałowy daje jednostkom samorządu terytorialnego do dyspozycji dwa podstawowe instrumenty: kredyt komercyjny oraz obligacje komunalne.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z elastyczności w zakresie ustalenia terminów spłaty wykupu obligacji, co zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Wybór obligacji jako formy finansowania, zapewnia Powiatowi możliwość zapewnienia finansowania wydatków w br. i rozłożenia spłaty (wykupu) obligacji do 2031 r. po sześcioletnim okresie karencji. Daje to większe możliwości inwestycyjne dla Powiatu w latach wcześniejszych uwalniając środki które należałoby zabezpieczyć na spłatę kredytu. 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. 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 jest zasadne i pozwoli na dalszą realizację zadań Powiatu.


Przewodniczący Rady
Piotr Kudlicki