

UCHWAŁA Nr .../.../2017
Rady Powiatu Wołomińskiego
z dnia 2017 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 1998r. o samorządzie powiatowym (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 814 ze zm.), art. 2 pkt. 5 , art. 32 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) oraz art. 89 ust 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1870

ze zm.) **Rada Powiatu Wołomińskiego uchwala, co następuje:**

§ 1

1. Powiat Wołomiński wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 37 000 (trzydzieści siedem tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 37 000 000,00 zł (trzydzieści siedem milionów złotych).
2. Obligacje zostaną wyemitowane w latach 2017-2018, w tym:
 - 1) w roku 2017 kwota emisji wyniesie 17 000 000 zł (siedemnaście milionów)
 - 2) w roku 2018 kwota emisji wyniesie 20 000 000 zł (dwadzieścia milionów)
2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2017 roku w 11 (jedenastu) seriach:
 - 1) seria A17 na kwotę 1 000 000,00 zł,
 - 2) seria B17 na kwotę 1 000 000,00 zł,
 - 3) seria C17 na kwotę 1 000 000,00 zł,
 - 4) seria D17 na kwotę 1 000 000,00 zł,
 - 5) seria E17 na kwotę 1 000 000,00 zł,
 - 6) seria F17 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 7) seria G17 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 8) seria H17 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 9) seria I17 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 10) seria J17 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 11) seria K17 na kwotę 2 000 000,00 zł,
3. Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w 12 (dwunastu) seriach:
 - 1) seria A18 na kwotę 500 000,00 zł,
 - 2) seria B18 na kwotę 1 000 000,00 zł,
 - 3) seria C18 na kwotę 1 000 000,00 zł,
 - 4) seria D18 na kwotę 1 500 000,00 zł,
 - 5) seria E18 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 6) seria F18 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 7) seria G18 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 8) seria H18 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 9) seria I18 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 10) seria J18 na kwotę 2 500 000,00 zł,
 - 11) seria K18 na kwotę 2 000 000,00 zł,
 - 12) seria L18 na kwotę 1 500 000,00 zł.
4. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

5. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

§ 2

Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanych deficytów budżetowych w latach 2017-2018 związanych z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań,

w tym:

1. w roku 2017 środki z emisji obligacji będą przeznaczone na:
 - a) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Wołomińskiego w kwocie 12 158 956 zł z tym, że środki z emisji będą wykorzystywane na współfinansowanie wydatków majątkowych Powiatu Wołomińskiego (inwestycje drogowe),
 - b) spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i wykup papierów wartościowych (obligacje) w kwocie 4 841 044 zł,
2. w roku 2018 środki z emisji obligacji będą przeznaczone na:
 - a) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Wołomińskiego w kwocie 12 158 956 zł z tym, że środki z emisji będą wykorzystywane na współfinansowanie wydatków majątkowych Powiatu Wołomińskiego (inwestycje drogowe i ochrony zdrowia),
 - b) spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i wykup papierów wartościowych (obligacje) w kwocie 7 841 044 zł.

§ 3

1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.
2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych i/lub przychodów budżetu Powiatu Wołomińskiego. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Wołomińskiego.
3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

§ 4

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
3. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A17 zostaną wykupione w 2019 roku,
 - 2) obligacje serii B17 i A18 zostaną wykupione w 2020 roku,
 - 3) obligacje serii C17 i B18 zostaną wykupione w 2021 roku,
 - 4) obligacje serii D17 i C18 zostaną wykupione w 2022 roku,
 - 5) obligacje serii E17 i D18 zostaną wykupione w 2023 roku,
 - 6) obligacje serii F17 i E18 zostaną wykupione w 2024 roku,
 - 7) obligacje serii G17 i F18 zostaną wykupione w 2025 roku,
 - 8) obligacje serii H17 i G18 zostaną wykupione w 2026 roku,
 - 9) obligacje serii I17 i H18 zostaną wykupione w 2027 roku,
 - 10) obligacje serii J17 i I18 zostaną wykupione w 2028 roku,
 - 11) obligacje serii K17 i J18 zostaną wykupione w 2029 roku,
 - 12) obligacje serii K18 i L 18 zostaną wykupione w 2030 roku.
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 3. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
 4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Wołomińskiego .

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Powiatu stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji 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. Celem planowanej emisji obligacji jest :

1. spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (łącznie w latach 2017-2018 - 12 682 088 zł)
2. pozyskanie środków pieniężnych na pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z planowanych do realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2017-2018 roku (uchwała ws. wieloletniego programu inwestycyjnego na lata 2017-2021 zakłada znaczący wzrost nakładów na powiatowe inwestycje, łącznie z programu emisji obligacji przeznacz się 66 % środków na inwestycje).

Zasadniczym atutem obligacji jest ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady określa ogólne warunki emisji, m. in. wielkość emisji, podział na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia postępowania na wybór agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji.

Uchwała dopuszcza wcześniejszy termin wykupu obligacji , o ile okaże się to korzystne dla Powiatu. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty.

Indywidualny wskaźnik spłaty długu w okresie emisji i wykupu obligacji został wyliczony na podstawie istniejącej WPF na lata 2017-2027, z założeniem wydłużenia prognozy o 3 lata . Kwota odsetek oraz prowizji bankowej została wyliczona w oparciu o dane historyczne , przyjęto odsetki w wysokości 3,9% (WIBOR 6M + marża dla inwestorów) .

Poniższy wykres przedstawia graficznie poziom indywidualnego wskaźnika oraz poziom dopuszczalnego wskaźnika wyliczone w oparciu o art. 243 ufp.

