

**UCHWAŁA NR XIII/81/2019
RADY POWIATU RAWSKIEGO**

z dnia 19 września 2019 r.

w sprawie emisji obligacji serii A19, B19, C19 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 (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 511), art. 89 ust. 1 pkt 3 i art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2018 r. poz.2245; t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 869) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 483) Rada Powiatu Rawskiego uchwała co następuje:

§ 1. 1. Powiat Rawski wyemituje do 8.435 (słownie: osiem tysięcy czterysta trzydzieści pięć) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 8.435.000 zł (słownie: osiem milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do ASO.

§ 2. Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 8.435.000 zł.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A19: 5.000 obligacji o wartości 5.000.000 zł,
- 2) seria B19: 2.300 obligacji o wartości 2.300.000 zł,
- 3) seria C19: 1.135 obligacji o wartości 1.135.000 zł.

2. Emisja obligacji serii A19, B19 i C19 zostanie przeprowadzona w 2019 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z a.przeprowadzeniem emisji, b.wykupem obligacji, c.wypłatą oprocentowania zostaną zabezpieczone w budżetach Powiatu Rawskiego w latach 2019-2033.

§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) Z każdej obligacji serii A19 w 2020 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 2) Z każdej obligacji serii A19 w 2021 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 3) Z każdej obligacji serii A19 w 2022 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 4) Z każdej obligacji serii A19 w 2023 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 5) Z każdej obligacji serii A19 w 2024 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 6) Z każdej obligacji serii A19 w 2025 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 7) Z każdej obligacji serii A19 w 2026 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 8) Z każdej obligacji serii A19 w 2027 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),

- 9) Z każdej obligacji serii A19 w 2029 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 10) Z każdej obligacji serii A19 w 2030 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
- 11) Z każdej obligacji serii B19 w 2031 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 1.150.000 zł (2.300 szt. obligacji x 500 zł),
- 12) Z każdej obligacji serii B19 w 2032 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 1.150.000 zł (2.300 szt. obligacji x 500 zł),
- 13) Z każdej obligacji serii C19 w 2033 r. zostanie wykupione 1000 zł, wartość wykupu wyniesie 1.135.000 zł (1.135 szt. obligacji x 1000 zł).

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat Rawski 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.

§ 6. Upoważnia się Zarząd Powiatu do:

- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- b) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji,
- c) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- d) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- e) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Rawskiego.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Wiceprzewodniczący Rady
Powiatu Rawskiego

Ryszard Imiola

UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Rady Powiatu stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych. 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 dla Powiatu Rawskiego ma na celu:

1. Pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę zobowiązań z tytułu z kredytów wobec banków:
 - PKO BP,
 - Banku Spółdzielczego w Białej Rawskiej,
 - Banku Spółdzielczego w Skierniewicachna łączną kwotę 8.435.000 zł.
2. Obniżenie kosztów odsetkowych od posiadanego zadłużenia dzięki niższej marży na obligacjach.
3. Poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ufp.

W latach 2009-2012 Powiat rozstrzygnął postępowania na zaciągnięcie kredytów długoterminowych ze średnioważoną marżą 2,78 p.p. których udzieliły banki: PKO BP, Bank Spółdzielczy w Białej Rawskiej oraz Bank Spółdzielczy w Skierniewicach. Marże obecnie obserwowane na rynku przy podobnych transakcjach są niższe niż te, które Powiat uzyskał w wyniku postępowania z lat 2009-2012. W związku z tym, działając w interesie Powiatu zasadne jest przeprowadzić działania w celu możliwości obniżenia kosztów odsetkowych.

Art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych umożliwia dokonanie refinansowania istniejącego zadłużenia Powiatu Rawskiego poprzez wcześniejszą spłatę posiadanego zadłużenia w banku PKO BP, Banku Spółdzielczym w Białej Rawskiej oraz Banku Spółdzielczym w Skierniewicach i zastąpienia go nowym długiem o zbliżonym harmonogramie spłaty, lecz o niższych kosztach obsługi (niższej marży).

Dzięki niniejszej uchwale Powiat będzie mógł zamienić zadłużenie na tańsze, co jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.