

UCHWAŁA NR 133 / XIX / 2016
Rady Powiatu Skarżyskiego
z dnia 30 marca 2016 roku

**w sprawie: emisji obligacji Powiatu Skarżyskiego 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2015 r. poz. 1445 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5, art.33 pkt 2 ustawy z 15 stycznia 2015r o obligacjach (Dz.U. z 2015r poz.238)

Rada Powiatu Skarżyskiego uchwala, co następuje:

§ 1

1. Powiat Skarżyski wyemituje 19.758 (słownie: dziewiętnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt osiem) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000zł (słownie: tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 19.758.000zł (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy 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 posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

1. Celem emisji jest spłata zobowiązań z tytułu zaciągniętych wcześniej kredytów:
 - a) Kwota 10.758.000zł zaciągniętego w roku 2010 w Banku Pekao SA Świętokrzyskie Centrum Korporacyjne - nr umowy 14/2010
 - b) Kwota 9.000.000zł zaciągniętego w roku 2011 w Banku PKO BP SA Centrum Korporacyjne w Kielcach – nr umowy 28 1020 2629 0000 9296 0063 1168
2. Środki pozyskane z emisji obligacji w kwocie 19.758.000zł zostaną przeznaczone na konsolidację zadłużenia i zmianę instrumentu finansowego. Kwota uzyskana z emisji obligacji nie wpłynie na rachunek Powiatu, a agent emisji dokona bezpośrednio spłaty zadłużenia wobec instytucji, w których powiat wcześniej zaciągnął kredyty

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2016 roku, nie później niż do 31.12.2016r, w następujących seriach:
 - a) seria A16 o wartości 300.000 zł
 - b) seria B16 o wartości 420.000 zł
 - c) seria C16 o wartości 500.000 zł
 - d) seria D16 o wartości 580.000 zł
 - e) seria E16 o wartości 680.000 zł
 - f) seria F16 o wartości 720.000 zł

- g) seria G16 o wartości 500.000 zł
 - h) seria H16 o wartości 600.000 zł
 - i) seria I16 o wartości 710.000 zł
 - j) seria J16 o wartości 830.000 zł
 - k) seria K16 o wartości 660.000 zł
 - l) seria L16 o wartości 100.000 zł
 - m) seria Ł16 o wartości 658.000 zł
 - n) seria M16 o wartości 2.500.000 zł
 - o) seria N16 o wartości 2.500.000 zł
 - p) seria O16 o wartości 2.500.000 zł
 - q) seria P16 o wartości 2.500.000 zł
 - r) seria R16 o wartości 2.500.000 zł
2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej 1.000zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100).
 3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Skarżyskiego.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - a) seria A16 o wartości 300.000 zł zostanie wykupiona w 2019r
 - b) seria B16 o wartości 420.000 zł zostanie wykupiona w 2020r
 - c) seria C16 o wartości 500.000 zł zostanie wykupiona w 2021r
 - d) seria D16 o wartości 580.000 zł zostanie wykupiona w 2022r
 - e) seria E16 o wartości 680.000 zł zostanie wykupiona w 2023r
 - f) seria F16 o wartości 720.000 zł zostanie wykupiona w 2024r
 - g) seria G16 o wartości 500.000 zł zostanie wykupiona w 2025r
 - h) seria H16 o wartości 600.000 zł zostanie wykupiona w 2026r
 - i) seria I16 o wartości 710.000 zł zostanie wykupiona w 2027r
 - j) seria J16 o wartości 830.000 zł zostanie wykupiona w 2028r
 - k) seria K16 o wartości 660.000 zł zostanie wykupiona w 2029r
 - l) seria L16 o wartości 100.000 zł zostanie wykupiona w 2029r
 - m) seria Ł16 o wartości 658.000 zł zostanie wykupiona w 2030r
 - n) seria M16 o wartości 2.500.000 zł zostanie wykupiona w 2031r
 - o) seria N16 o wartości 2.500.000 zł zostanie wykupiona w 2032r
 - p) seria O16 o wartości 2.500.000 zł zostanie wykupiona w 2033r
 - q) seria P16 o wartości 2.500.000 zł zostanie wykupiona w 2034r
 - r) seria R16 o wartości 2.500.000 zł zostanie wykupiona w 2035r
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następnym dniu roboczym po upływie ostatniego okresu odsetkowego dla obligacji danej serii.
3. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
4. Dopuszcza się możliwość wcześniejszego wykupu obligacji dowolnej serii w celu ich umorzenia.
5. Terminy i tryb umorzenia określi Zarząd Powiatu Skarżyskiego.

§ 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 określonego w pkt 1.
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.
5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6

Wykup obligacji, wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu w latach 2016 – 2035.

§ 7


1. Upoważnia się Zarząd Powiatu Skarżyskiego do:
 - a) zawarcia umowy z agentem emisji, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania
 - b) dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji
 - c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Skarżyskiego.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca
Rady Powiatu Skarżyskiego

Bożena Bętkowska

Uzasadnienie

Analiza wykonania budżetu za rok 2014 i 2015 oraz prognozy dochodów i wydatków na lata następne ujęte w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2016-2035, a w szczególności spłat rat kredytów wraz z kosztami obsługi zadłużenia skłaniają do wniosku, że emisja obligacji przez Powiat Skarżyski w celu restrukturyzacji zadłużenia pozwoli zachować relacje określone w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Zobowiązania wobec banków wymienionych w uchwale nie mogą zostać zrestrukturyzowane, poprzez przesunięcie ostatecznego terminu spłaty, bowiem w zawartych umowach kredytowych nie przewidziano możliwości wydłużenia terminu spłaty kapitału, a zmiana umowy nie jest możliwa z uwagi na okoliczność wyboru banku w trybie ustawy Prawo Zamówień Publicznych, która nie dopuszcza istotnych zmian w zawartych umowach. Powiat posiada cztery kredyty w łącznej kwocie 43.646.533zł w trzech bankach. Niezbędnej restrukturyzacji wymagają dwa kredyty, których termin zakończenia spłat przypada na 2020rok i 2025 rok.

Najkorzystniejszym dla Powiatu Skarżyskiego sposobem restrukturyzacji zadłużenia jest emisja obligacji, przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewnią bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Skarżyskiego stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji. 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.

Kwota uzyskana z emisji obligacji nie wpłynie na rachunek Powiatu, gdyż agent emisji dokona wpłaty bezpośrednio na konta banków, w których Powiat wcześniej zaciągnął kredyty. Wobec takiego stanu środki z tytułu emisji obligacji nie będą przychodem w rozumieniu ustawy o finansach publicznych, podobnie jak spłata zadłużenia środkami z ich emisji nie będzie rozchodem i nie znajdą odzwierciedlenia w budżecie Powiatu na 2016r. Kwota zadłużenia nie ulegnie zmianie. Emisja obligacji nie zwiększy długu powiatu, gdyż jest jedynie operacją na nim, nastąpi zmiana wierzyciela. Będzie to zatem pozabilansowa konsolidacja długu Powiatu Skarżyskiego.

Niniejsza uchwała w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji m. in. wielkość emisji, podział na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji, zasady oprocentowania. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji na wybór agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po przeprowadzeniu postępowania i wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa.

Emisja obligacji powiatowych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania powiatu. Mając powyższe na uwadze, podjęcie niniejszej uchwały jest zasadne.