

Projekt

z dnia ...15 stycznia 2015/

Zatwierdzony przez
R. Męd. Powiatu Tczewskiego**UCHWAŁA NR
RADY POWIATU TCZEWSKIEGO**

z dnia 2015 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich nabywania, zbywania
i wykupu**

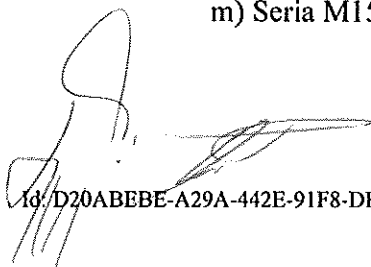
Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 roku o samorządzie powiatowym (Dz.U. z 2013 r. poz. 595, poz. 645, z 2014 r. poz. 379, poz. 1072), art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 ust. 1 oraz art. 92 ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, poz. 938, poz. 1646, z 2014 r. poz. 379, poz. 911, poz. 1146, poz. 1626, poz. 1877), art. 2 pkt. 2, art. 5a. art. 9 pkt. 3, art. 14, art. 25 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U. z 2014 r. poz. 730, poz. 913) Rada Powiatu Tczewskiego, przy udziale niżej wymienionych członków Zarządu:

uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Powiat Tczewski wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 14.000 (czternaście tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 14.000.000 PLN (czternaście milionów złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2015 roku w 15 (piętnastu) seriach:

- a) Seria A15 na kwotę 500.000 PLN,
- b) Seria B15 na kwotę 350.000 PLN,
- c) Seria C15 na kwotę 350.000 PLN,
- d) Seria D15 na kwotę 350.000 PLN,
- e) Seria E15 na kwotę 350.000 PLN,
- f) Seria F15 na kwotę 400.000 PLN,
- g) Seria G15 na kwotę 400.000 PLN,
- h) Seria H15 na kwotę 500.000 PLN,
- i) Seria I15 na kwotę 500.000 PLN,
- j) Seria J15 na kwotę 1.700.000 PLN,
- k) Seria K15 na kwotę 1.700.000 PLN,
- l) Seria L15 na kwotę 1.700.000 PLN,
- m) Seria M15 na kwotę 1.700.000 PLN,



- n) Seria N15 na kwotę 1.700.000 PLN,
- o) Seria O15 na kwotę 1.800.000 PLN.

- 3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).
- 4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

§ 2. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2015, związanego z wydatkami majątkowymi.

§ 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 lub przychodów budżetu Powiatu Tczewskiego. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Tczewskiego.

- 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 12 miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu w celu ich umorzenia.

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.

- 4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

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

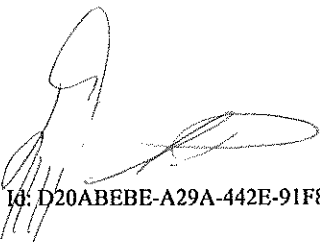
- a) obligacje serii A15 zostaną wykupione w 2019 roku,
- b) obligacje serii B15 i C15 zostaną wykupione w 2020 roku,
- c) obligacje serii D15 i E15 zostaną wykupione w 2021 roku,
- d) obligacje serii F15 i G15 zostaną wykupione w 2022 roku,
- e) obligacje serii H15 i I15 zostaną wykupione w 2023 roku,
- f) obligacje serii J15, K15 i L15 zostaną wykupione w 2024 roku,
- g) obligacje serii M15, N15 i O15 zostaną wykupione w 2025 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.

- 5. Terminy i tryb umorzenia określi Zarząd Powiatu Tczewskiego.



§ 6. 1. Wykonanie tej uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Tczewskiego, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji, w tym zawarcia stosownych umów. Zarząd w szczególności jest upoważniony do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z dematerializacją obligacji, w tym do zawarcia umów z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji, o której mowa w art. 5a ustawy o obligacjach.

2. Upoważnia się Zarząd Powiatu Tczewskiego do podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

3. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze przetargu.

§ 7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

nie wnoszę zastrzeżeń
formalno - prawnych

RADCA PRAWNY


mgr Antoni Pietrzak



UZASADNIENIE

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

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2015 roku, wynikającego w szczególności z realizacji zadań inwestycyjnych. Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcje kredytu, jednak są dla Powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny kredyt bankowy, głównie z uwagi na swoją elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Przeprowadzone analizy finansowe przez firmę ProPOLIS Consulting Sp. z o.o z siedzibą w Poznaniu wykazały, iż emisja na kwotę 14.000.000 PLN pozwala zachować płynność finansów Powiatu we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji obligacji, sposób emisji, zasady oprocentowania.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia przetargu na wybór agenta emisji obligacji, czyli banku, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji.

Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których banki – oferenci mogą przygotować swoje oferty. Po przeprowadzeniu postępowania i wyboru agenta emisji, zostanie podpisana umowa z bankiem-agentem emisji. Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego rozwoju Powiatu.

Ponadto, uchwała upoważnia Zarząd Powiatu do podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu certyfikacji instrumentów finansowych (rynek GPW Catalyst), co m.in. stwarza możliwość zakupu obligacji przez mieszkańców i innych inwestorów.

Mając powyższe na uwadze podjęcie niniejszej uchwały jest uzasadnione.

STANISŁAW
Tudela Dzwonkowski

WYKONANIE NA PODROZCZNIKU
Zarządu Powiatu Tczewskiego,
tzw. data 15.04.2015 r.
podpis.....

