

**Uchwała Nr ...../...../.....  
Rady Powiatu w Oświęcimiu**

z dnia ..... 2019 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Powiatu Oświęcimskiego 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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 995 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483 z późn. zm.) **Rada Powiatu** uchwała, co następuje:

**§ 1. 1.** Powiat Oświęcimski wyemituje 10.500 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.500.000 zł.

2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) osób.

4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.

5. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

**§ 2.** Celem emisji jest pozyskanie środków na:

- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

**§ 3. 1.** Obligacje zostaną wyemitowane w 2019 roku w 10 seriach:

- 1) seria A 19 na kwotę 900.000 zł,
- 2) seria B 19 na kwotę 900.000 zł,
- 3) seria C 19 na kwotę 900.000 zł,
- 4) seria D 19 na kwotę 900.000 zł,
- 5) seria E 19 na kwotę 1.200.000 zł,
- 6) seria F 19 na kwotę 1.100.000 zł,
- 7) seria G 19 na kwotę 1.300.000 zł,
- 8) seria H 19 na kwotę 1.000.000 zł,
- 9) seria I 19 na kwotę 1.200.000 zł,
- 10) seria J 19 na kwotę 1.100.000 zł.

2. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów i przychodów budżetu Powiatu Oświęcimskiego.

**§ 4. 1.** Obligacje zostaną wykupione przez Powiat Oświęcimski w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A 19 – 2020 rok,
- 2) obligacje serii B 19 – 2020 rok,
- 3) obligacje serii C 19 – 2021 rok,

- 4) obligacje serii D 19 – 2021 rok,
- 5) obligacje serii E 19 – 2022 rok,
- 6) obligacje serii F 19 – 2022 rok,
- 7) obligacje serii G 19 – 2023 rok,
- 8) obligacje serii H 19 – 2023 rok,
- 9) obligacje serii I 19 – 2024 rok,
- 10) obligacje serii J 19 – 2024 rok.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się wykup przez Powiat Oświęcimski obligacji dowolnej serii lub jej części przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

**§ 5.** 1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać do 12 miesięcy.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę.

3. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym następującym po tym dniu.

4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

**§ 6.** Upoważnia się Zarząd Powiatu w Oświęcimiu do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z organizacją emisji obligacji, w tym w szczególności zbywania, nabywania i ich wykupu,
- 2) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 7.** Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu w Oświęcimiu.

**§ 8.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## Uzasadnienie

Powiat, jako jednostka samorządu terytorialnego, na podstawie art. 89 ustawy o finansach publicznych i art. 2 ustawy o obligacjach, ma możliwość emisji obligacji.

Podstawową przesłanką przemawiającą na korzyść emisji jest możliwość wydłużonego terminu okresu ich wykupu, w tym dłuższy okres karencji i co za tym idzie możliwość odłożenia w dłuższym okresie czasu spłat kapitału i wykupu obligacji.

Inne zalety emisji obligacji to:

- pozytywny aspekt promocyjny,
- obligacje, na tle kredytów i pożyczek, postrzegane są jako instrument bardziej nowoczesny,
- obligacje komunalne postrzegane są jako bezpieczne papiery wartościowe, ponieważ jednostka samorządu terytorialnego (w tym Powiat) nie może upaść, Powiat kontroluje majątek o dużej wartości stąd jego wiarygodność jest wysoka, zaciągnięcie zobowiązań ma charakter publiczny i podlega ustawowym ograniczeniom, coroczne dochody podlegają mniejszym wahaniom niż wahania koniunktury rynkowej,
- gospodarka finansowa jest jawna, co daje rękojmię przejrzystości i wiarygodności zarządzania finansami.

Decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z art. 12 pkt 8 należy do kompetencji Rady Powiatu.

Ponadto, niezbędne dla emisji obligacji jest uzyskanie pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej.

W roku 2019 zaplanowano emisję obligacji w kwocie 10.500.000 zł. W Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Oświęcimskiego zaplanowano wykup obligacji wyemitowanych w 2019 r. w latach 2020-2024, co gwarantuje prawidłowy poziom wskaźnika wynikającego z art. 243 ustawy o finansach.

Biorąc pod uwagę doświadczenia ostatnich lat proponuje się podjąć uchwałę umożliwiającą emisję obligacji w kwocie 10.500.000 zł.

Celem emisji jest pozyskanie środków na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.