

**UCHWAŁA NR .....  
RADY POWIATU RACIBORSKIEGO**

z dnia 27 lutego 2018 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Powiatu Raciborskiego 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 2017 r. poz. 1868 z późn.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 z późn.zm.) oraz art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 2077)

**RADA POWIATU RACIBORSKIEGO  
uchwala, co następuje:**

**§ 1. 1.** Powiat Raciborski wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.000.000,00 PLN (dziesięć milionów złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w 10 (dziesięciu) seriach:

- 1) seria A18 na kwotę 260.000,00 PLN,
- 2) seria B18 na kwotę 550.000,00 PLN,
- 3) seria C18 na kwotę 1.140.000,00 PLN,
- 4) seria D18 na kwotę 1.150.000,00 PLN,
- 5) seria E18 na kwotę 1.150.000,00 PLN,
- 6) seria F18 na kwotę 1.150.000,00 PLN,
- 7) seria G18 na kwotę 1.150.000,00 PLN,
- 8) seria H18 na kwotę 1.150.000,00 PLN,
- 9) seria I18 na kwotę 1.150.000,00 PLN,
- 10) seria J18 na kwotę 1.150.000,00 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 pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2018 roku związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

**§ 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 Raciborskiego. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Raciborskiego.

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 A18 zostaną wykupione w 2023 roku,
- 2) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2024 roku,
- 3) obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2025 roku,
- 4) obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2026 roku,
- 5) obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2027 roku,
- 6) obligacje serii F18 zostaną wykupione w 2028 roku,
- 7) obligacje serii G18 zostaną wykupione w 2029 roku,
- 8) obligacje serii H18 zostaną wykupione w 2030 roku,
- 9) obligacje serii I18 zostaną wykupione w 2031 roku,
- 10) obligacje serii J18 zostaną wykupione w 2032 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 Powiat Raciborski obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

5. Terminy i tryb umorzenia określi Zarząd Powiatu Raciborskiego.

**§ 5.** Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Raciborskiego.

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

## **Uzasadnienie**

Zgodnie z art. 2 pkt 5 w związku z art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn.zm.) powiaty mogą emitować obligacje, obowiązkowo określając cel emisji. Zgodnie z art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1868 z późn.zm.) do wyłącznej właściwości rady powiatu podejmowanie uchwał w sprawach majątkowych powiatu dotyczących emitowania obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Raciborskiego 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. Emisja obligacji przez Powiat Raciborski ma na celu pozyskanie środków pieniężnych na pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z planowanych do realizacji zadań inwestycyjnych w 2018 roku, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Obligacje w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. 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 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 ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty.

Wobec powyższego, w tym stanie prawnym i faktycznym podjęcie niniejszej uchwały jest celowe i uzasadnione.