

**UCHWAŁA NR/LIV/2023
RADY POWIATU W LEGIONOWIE**

z dnia 28 sierpnia 2023 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia 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 2022 r. poz. 1526 z późn.zm.¹⁾), art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn.zm.²⁾) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 r. poz. 2244), Rada Powiatu uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Powiat Legionowski wyemituje 6.000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2023 r.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane najpóźniej do 31 grudnia 2023 roku w następujących seriach:
 - 1) seria A23 o wartości 3.000.000,00 zł;
 - 2) seria B23 o wartości 1.000.000,00 zł;
 - 3) seria C23 o wartości 2.000.000,00 zł.
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji poszczególnych serii obligacji.

§ 4.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji obligacji, ich wykupem oraz z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte w latach 2023-2038 z dochodów własnych Powiatu Legionowskiego.

§ 5.

1. Obligacje zostaną wykupione przez Powiat Legionowski w następujących terminach:
 - 1) obligacje serii A23 zostaną wykupione:
 - a) w 2024 r. kwota 300.000,00 zł,

¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2023 r. poz. 572.

²⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2023 r. poz. 1273, 497 i 1407.

- b) w 2025 r. kwota 300.000,00 zł,
- c) w 2026 r. kwota 300.000,00 zł,
- d) w 2027 r. kwota 300.000,00 zł,
- e) w 2028 r. kwota 300.000,00 zł,
- f) w 2029 r. kwota 300.000,00 zł,
- g) w 2030 r. kwota 360.000,00 zł,
- h) w 2031 r. kwota 360.000,00 zł,
- i) w 2032 r. kwota 360.000,00 zł,
- j) w 2033 r. kwota 120.000,00 zł;

2) obligacje serii B23 zostaną wykupione:

- a) w 2033 r. kwota 170.000,00 zł,
- b) w 2034 r. kwota 170.000,00 zł,
- c) w 2035 r. kwota 170.000,00 zł,
- d) w 2036 r. kwota 170.000,00 zł,
- e) w 2037 r. kwota 160.000,00 zł,
- f) w 2038 r. kwota 160.000,00 zł;

3) obligacje serii C23 zostaną wykupione:

- a) w 2030 r. kwota 100.000,00 zł,
- b) w 2031 r. kwota 100.000,00 zł,
- c) w 2032 r. kwota 100.000,00 zł,
- d) w 2033 r. kwota 170.000,00 zł,
- e) w 2034 r. kwota 290.000,00 zł,
- f) w 2035 r. kwota 290.000,00 zł,
- g) w 2036 r. kwota 290.000,00 zł,
- h) w 2037 r. kwota 300.000,00 zł,
- i) w 2038 r. kwota 360.000,00 zł.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeśli 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.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Powiat Legionowski obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6.

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 dla inwestorów.

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.
5. Ostateczna wysokość marży zostanie ustalona w wyniku przeprowadzonych negocjacji.
6. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 7.

Upoważnia się Zarząd Powiatu Legionowskiego do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania;
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8.

Wykonanie Uchwały powierza się Zarządowi Powiatu.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Legionowskiego stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Legionowskiego w 2023 r.

Możliwość emisji obligacji przez Powiat wynika z art. 89 ustawy o finansach publicznych oraz art. 12 ustawy o samorządzie powiatowym i art. 2 ustawy o obligacjach.

Podstawowymi zaletami obligacji komunalnych są ich dostępność, elastyczność wykorzystania środków pozyskanych w wyniku emisji oraz brak konieczności ustanowienia zabezpieczeń, co ma miejsce w przypadku zaciągania kredytu. Ponadto w przypadku kredytu powinien być wskazany konkretny cel, natomiast przy obligacjach cel, na który mają zostać przeznaczone pieniądze, może być bardzo ogólny. Emisja obligacji nie wymaga przetargu, co jest przy większości kredytów niezbędne, więc środki można pozyskać szybciej. Przewaga obligacji nad kredytem to także brak konieczności zapewnienia wkładu własnego, a wiarygodność jednostki samorządu terytorialnego jest wysoka, ponieważ zaciągnięcie zobowiązań ma charakter publiczny i podlega ustawowym ograniczeniom. Obligacje można emitować w seriach, dzięki czemu pozyskuje się niezbędne środki w miarę potrzeb. Istnieje także możliwość wydłużonego terminu okresu ich wykupu, w tym dłuższego okresu karencji i co za tym idzie możliwość odłożenia w dłuższym okresie czasu spłaty kapitału i wykupu obligacji.

Uchwała ta jest niezbędna w procesie emisji, a decyzja w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z art. 12 pkt 8 ustawy o samorządzie powiatowym należy do kompetencji Rady Powiatu.

W 2023 r. po wprowadzeniu zmian w planie dochodów i wydatków budżetu Powiatu plan przychodów z tytułu emisji papierów wartościowych (obligacji) uchwalono na kwotę 6.000.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu. Wielkość emisji oraz terminy wykupu poszczególnych serii ustalono w oparciu o analizę płynności finansowej Powiatu Legionowskiego oraz możliwości finansowych Powiatu przy uwzględnieniu struktury spłaty już posiadanego długu. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów. W Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Legionowskiego zaplanowano wykup obligacji wyemitowanych w 2023 r. w zależności od serii w latach 2024-2038, co gwarantuje prawidłowy poziom wskaźnika wynikającego z art.243 ustawy o finansach publicznych.