

UCHWAŁA Nr .../.../2013
RADY POWIATU W MYŚLIBORZU
z dnia 2013 roku

w sprawie emisji obligacji Powiatu Myśliborskiego 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 2013 r. poz. 595 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 885 ze zm.) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a ust. 1, art. 9 pkt 3, art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 r. Nr 120 poz. 1300 ze zm.) Rada Powiatu w Myśliborzu uchwala się, co następuje:

§1. 1. Powiat Myśliborski wyemituje obligacje na okaziciela do kwoty 13.580.000,00 zł (słownie: trzynaście milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) w łącznej liczbie 1358 (słownie: tysiąc trzysta pięćdziesiąt osiem) sztuk o wartości nominalnej 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda.

2. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2013 w 13 seriach:

- 1) seria M14 na kwotę 600.000,00 zł;
- 2) seria M15 na kwotę 900.000,00 zł;
- 3) seria M17 na kwotę 200.000,00 zł;
- 4) seria M18 na kwotę 500.000,00 zł;
- 5) seria M19 na kwotę 500.000,00 zł;
- 6) seria M20 na kwotę 1.300.000,00 zł;
- 7) seria M21 na kwotę 2.100.000,00 zł;
- 8) seria M22 na kwotę 1.080.000,00 zł;
- 9) seria M23 na kwotę 700.000,00 zł;
- 10) seria M24 na kwotę 700.000,00 zł;
- 11) seria M25 na kwotę 1.000.000,00 zł;
- 12) seria M26 na kwotę 1.500.000,00 zł;
- 13) seria M27 na kwotę 1.900.000,00 zł.

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

4. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.

§2. Emisja ma na celu pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów.

§3. 1. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) osób.

2. Wykup obligacji i wypłata oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych i przychodów Powiatu Myśliborskiego.

3. Obligacje mogą być zabezpieczone wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową.

§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. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.

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. Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- 1) 1 roku od daty emisji obligacji serii M14;
- 2) 2 lat od daty emisji obligacji serii M15;
- 3) 4 lat od daty emisji obligacji serii M17;
- 4) 5 lat od daty emisji obligacji serii M18;
- 5) 6 lat od daty emisji obligacji serii M19;
- 6) 7 lat od daty emisji obligacji serii M20;
- 7) 8 lat od daty emisji obligacji serii M21;
- 8) 9 lat od daty emisji obligacji serii M22;
- 9) 10 lat od daty emisji obligacji serii M23;
- 10) 11 lat od daty emisji obligacji serii M24;
- 11) 12 lat od daty emisji obligacji serii M25;
- 12) 13 lat od daty emisji obligacji serii M26;
- 13) 14 lat od daty emisji obligacji serii M27.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wypłata odsetek 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 w Myśliborzu.

§6. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze przetargu lub negocjacji.

§7. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu w Myśliborzu.

§8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Zgodnie z art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz.U. z 2013 r. poz. 595 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 885 ze zm.) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a ust. 1, art. 9 pkt 3, art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 r. Nr 120 poz. 1300 ze zm.) niniejsza uchwała Rady Powiatu w Myśliborzu jest podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji obligacji w trybie oferty niepublicznej.

Powiat Myśliborski zamierza wyemitować obligacje w kwocie 13.580.000,00 zł, które zostaną przeznaczone na wcześniejszą spłatę wybranych kredytów i wcześniejszy wykup obligacji. Konieczność wcześniejszej spłaty kredytów i wykupu serii obligacji wynika z potrzeby zagwarantowania spełnienia przepisów ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (dalej: Ustawa) dotyczących wskaźników maksymalnej obsługi zadłużenia. Przyjęte poprzednie (zgodnie z umowami) terminy spłaty zobowiązań powiatu nie pozwalają na spełnienie normy zawartej w art. 243 Ustawy po 2014 r., z powodu czego konieczne jest przesunięcie obciążeń związanych z rozchodami na kolejne lata. Restrukturyzacja zadłużenia pozwoli na spełnienie wymagań wynikających z Ustawy w całym okresie spłaty tj. 2014-2027 r. W ramach podejmowanych działań na restrukturyzację przeznaczona zostanie kwota 13 883 333,36 zł. w tym 13.580.000,00 pochodzić będzie z wyemitowanych w 2013 r. obligacji. Wykup obligacji przewiduje się w latach 2014-2027. Zaplanowana spłata terminów zapewni bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej Powiatu oraz z uwagi na zakładane zmniejszenie marży emisji obligacji w stosunku do obecnych marż wynikających z umów z bankami powinno spowodować zmniejszenie kosztów obsługi zadłużenia.

Restrukturyzacja zadłużenia jaką Powiat planuje przeprowadzić polegać będzie na wcześniejszej spłacie 2 kredytów oraz wcześniejszym wykupie 7 serii obligacji z lat 2015-2021. Dotychczas zaplanowane spłaty rat, szczególnie w latach 2014-2023 powodują nie spełnienie obowiązującego od 2014 roku wskaźnika z art. 243. Planem restrukturyzacji zostaną objęte wybrane zobowiązania kredytowe, które swoją spłatą wykraczają poza rok 2013 (zobowiązania spłacane w latach 2014 i później).

Proponowana operacja spowoduje przekroczenie wskaźnika z art. 169 ustawy z dnia 30 czerwca 2009 roku o finansach publicznych jednak zasadność operacji znajduje swoje uzasadnienie w pismach Regionalnych Izb Obrachunkowych: m.in. RIO w Szczecinie w piśmie nr K-0717/66/MK/2011 z dnia 26 maja 2011 r., która ocenia, że *zaciągnięcie kredytu konsolidacyjnego na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów (w wysokości zaciągniętych kredytów) na warunkach oprocentowania korzystniejszych niż pierwotne kredyty oraz dogodniejszych terminów spłaty jest dopuszczalne. Jednorazowa spłata kredytów wprawdzie przekroczy normę określoną przepisem art. 169 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych w zw. z art. 85 pkt 3 i art. 121 ust. 7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, jednakże nie obciążą budżetu i nie zagrozi realizacji jednostki samorządowej.* Podobnie RIO w Poznaniu w piśmie nr WA-0280-/1/2011

z dnia 30 maja 2011 r. dopuszcza możliwość przekroczenia wskaźnika 15% spłaty zobowiązań w stosunku do prognozowanych dochodów, pod warunkiem przeznaczenia kwoty przychodów na spłatę zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów, pożyczek lub wyemitowanych obligacji komunalnych.

Z uwagi na powyższe zaplanowana restrukturyzacja zadłużenia jest konieczna i znajduje swoje uzasadnienie zarówno w przepisach prawa (spełnienie art. 243), jak i w opiniach Regionalnych Izb Obrachunkowych.