

**UCHWAŁA NR/...../2013
RADY POWIATU SŁUPSKIEGO
z dnia..... 2013 roku**

**OPINIA
PROJEKT**
Uchwała pod względem formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń.
Słupsk, dnia 4.9.2013
Radca Prawny
Radca Prawny

**w sprawie emisji obligacji 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 (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 595 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 885 ze zm.) oraz na podstawie art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz.1300 ze zm.)

**Rada Powiatu Słupskiego
uchwala, co następuje:**

§ 1

1. Powiat Słupski wyemituje 11 434 (słownie: jedenaście tysięcy czterysta trzydzieści cztery) obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc zł) każda, na łączną kwotę 11 434 000 zł (słownie: jedenaście milionów czterysta trzydzieści cztery tysięcy zł).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Dopuszcza się możliwość niewykorzystania emisji niektórych serii obligacji.

§ 2

Celem obligacji jest pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, w tym na przedterminową spłatę rat planowanych w latach następnych.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria D13 o wartości 375 000,00 zł,
 - 2) seria E13 o wartości 375 000,00 zł,
 - 3) seria F13 o wartości 475 000,00 zł,
 - 4) seria G13 o wartości 475 000,00 zł,
 - 5) seria H13 o wartości 784 000,00 zł,
 - 6) seria I13 o wartości 750 000,00 zł,
 - 7) seria J13 o wartości 850 000,00 zł,
 - 8) seria K13 o wartości 850 000,00 zł,
 - 9) seria L13 o wartości 850 000,00 zł,

Marcin *Radca Prawny*

- 10) seria Ł13 o wartości 1 900 000,00 zł,
- 11) seria M13 o wartości 1 900 000,00 zł,
- 12) seria N13 o wartości 1 850 000,00 zł,

- 2. Emisja obligacji nastąpi w 2013 roku.
- 3. Cena emisji obligacji będzie równa wartości nominalnej.
- 4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów Powiatu.

§ 4

- 1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - 1) 1 roku od daty emisji obligacji serii D13,
 - 2) 2 lat od daty emisji obligacji serii E13,
 - 3) 3 lat od daty emisji obligacji serii F13,
 - 4) 4 lat od daty emisji obligacji serii G13,
 - 5) 5 lat od daty emisji obligacji serii H13,
 - 6) 6 lat od daty emisji obligacji serii I13,
 - 7) 7 lat od daty emisji obligacji serii J13,
 - 8) 8 lat od daty emisji obligacji serii K13,
 - 9) 9 lat od daty emisji obligacji serii L13,
 - 10) 10 lat od daty emisji obligacji serii Ł13,
 - 11) 11 lat od daty emisji obligacji serii M13,
 - 12) 12 lat od daty emisji obligacji serii N13.
- 2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
- 3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust.1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
- 4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 5

- 1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.
- 2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M 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 przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
- 5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6

- 1. Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów Powiatu Słupskiego w latach 2014-2025.



2. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Powiatu Słupskiego w latach 2014-2025.

§ 7

Upoważnia się Zarząd Powiatu Słupskiego 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) wypełniania świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Słupskiego.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



UZASADNIENIE

do uchwały Rady Powiatu Słupskiego

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

W oparciu o art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.


Przedłożony projekt uchwały proponuje emisję obligacji na łączną kwotę 11 434 000 zł, z przeznaczeniem na konsolidację zadłużenia, tj. refinansowanie następujących kredytów:

- w 2009 roku na kwotę 6 600 000 zł,
- w 2010 roku na kwotę 4 834 000 zł.

Konsolidacja pozwoli Powiatowi na spełnienie wskaźników w kolejnych latach wynikających z art. 243 i umożliwi zaciąganie kolejnych zobowiązań na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów. Jednakże niespełniony zostanie obowiązujący w 2013 roku wskaźnik wynikający z art. 169 ustawy o finansach publicznych, który stanowi, że spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań wraz z odsetkami nie może przekroczyć 15% planowanych, bądź wykonanych dochodów.

4 września 2013 roku

SKARBNIK POWIATU


Jadwiga Janicka

Porównanie spłaty kredytu wg dotychczasowej umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego nr 09/2547 oraz BOŚ SA nr 1351/07/2010 do planowanego do zaciągnięcia

Rok	Rata wg obowiązujących umów	Planowane odsetki do zapłaty wg. obowiązujących umów (WIBOR 3M + marża 1,94%= 4,94) oraz (WIBOR 1M + marża 1,10%= 4,90)	Razem (2+3)	Planowany wykup obligacji	Planowane odsetki do zapłaty (WIBOR 6M + marża 1,50% = 4,5%)	Razem (5+6)	Różnica w odsetkach (6-3)	Różnicaw rozchodach (5-2)	Wydatki związane z przesunięciem terminu spłaty zobowiązań na kolejne lata (7-4)	Wskaźnik przed zmianą/wskaźnik dopuszczalny	Wskaźnik po zmianie/wskaźnik dopuszczalny
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2014	1 790 200,16	554 095,66	2 344 295,82	375 000,00	515 309,80	890 309,80	-38 785,86	-1 415 200,16	-1 453 986,02	6,53/7,91	4,63/7,92
2015	1 790 633,16	457 825,16	2 248 458,32	375 000,00	497 621,10	872 621,10	39 795,94	-1 415 633,16	-1 375 837,22	6,33/7,12	4,48/7,10
2016	1 790 633,16	362 254,77	2 152 887,93	475 000,00	480 746,19	955 746,19	118 491,42	-1 315 633,16	-1 197 141,74	6,04/8,44	4,34/8,41
2017	1 790 633,16	251 259,01	2 041 892,17	475 000,00	459 371,10	934 371,10	208 112,09	-1 315 633,16	-1 107 521,07	5,77/9,78	4,11/9,77
2018	1 790 633,16	165 178,42	1 955 811,58	784 000,00	437 962,19	1 221 962,19	272 783,77	-1 006 633,16	-733 849,39	5,17/10,85	4,02/10,84
2019	1 790 633,96	78 713,22	1 869 347,18	750 000,00	402 682,19	1 152 682,19	323 968,97	-1 040 633,96	-716 664,99	3,03/11,27	2,05/11,27
2020	690 633,24	17 284,10	707 917,34	850 000,00	368 932,38	1 218 932,38	351 648,28	159 366,76	511 015,04	4,45/11,54	3,06/11,54
2021				850 000,00	330 682,19	1 180 682,19	330 682,19	850 000,00	1 180 682,19	1,21/11,76	2,77/11,76
2022				850 000,00	292 432,19	1 142 432,19	292 432,19	850 000,00	1 142 432,19	1,25/11,92	2,66/11,92
2023				1 900 000,00	254 139,04	2 154 139,04	254 139,04	1 900 000,00	2 154 139,04	0,13/12	2,87/12
2024				1 900 000,00	168 639,34	2 068 639,34	168 639,34	1 900 000,00	2 068 639,34	0,12/12,07	2,75/12,07
2025				1 850 000,00	83 132,88	1 933 132,88	83 132,88	1 850 000,00	1 933 132,88	0,11/12,12	2,49/12,12
Suma	11 434 000,00	1 886 610,34	13 320 610,34	11 434 000,00	4 291 650,59	15 725 650,59	2 405 040,25	0,00	2 405 040,25		

Sporządziła: *J. Nysoczanista*

SKARBNIK POWIATU

Jadwiga Janicka

JM

Porównanie spłaty kredytu wg dotychczasowej umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego nr 09/2547 do planowanego do zaciągnięcia

Rok	Rata wg obowiązującej umowy	Planowane odsetki do zapłaty wg. obowiązującej umowy (WIBOR 3M + marża 1,94%=4,94)	Razem (2+3)	Planowany wykup obligacji	Planowane odsetki do zapłaty (WIBOR 6M + marża 1,50%=4,5%)	Razem (5+6)	Różnica w odsetkach (6-3)	Różnicaw rozchodach (5-2)	Wydatki związane z przesunięciem terminu spłaty zobowiązań na kolejne lata (7-4)	Wskaźnik przed zmianą/wskaźnik dopuszczalny	Wskaźnik po zmianie/wskaźnik dopuszczalny
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2014	1 099 999,60	301 177,59	1 401 177,19	275 000,00	297 779,80	572 779,80	-3 397,79	-824 999,60	-828 397,39	6,53/7,91	5,44/7,91
2015	1 099 999,92	247 408,30	1 347 408,22	275 000,00	284 591,10	559 591,10	37 182,80	-824 999,92	-787 817,12	6,33/7,12	5,26/7,12
2016	1 099 999,92	192 919,43	1 292 919,35	275 000,00	272 216,19	547 216,19	79 296,76	-824 999,92	-745 703,16	6,04/8,44	4,98/8,44
2017	1 099 999,92	138 045,96	1 238 045,88	275 000,00	259 841,10	534 841,10	121 795,14	-824 999,92	-703 204,78	5,77/9,78	4,71/9,78
2018	1 099 999,92	83 941,69	1 183 941,61	550 000,00	247 432,19	797 432,19	163 490,50	-549 999,92	-386 509,42	5,17/10,85	4,46/10,85
2019	1 100 000,72	29 452,80	1 129 453,52	550 000,00	222 682,19	772 682,19	193 229,39	-550 000,72	-356 771,33	3,03/11,27	2,32/11,27
2020				550 000,00	197 932,38	747 932,38	197 932,38	550 000,00	747 932,38	4,45/11,54	3,16/11,54
2021				550 000,00	173 182,19	723 182,19	173 182,19	550 000,00	723 182,19	1,31/11,76	2,02/11,76
2022				550 000,00	148 432,19	698 432,19	148 432,19	550 000,00	698 432,19	1,25/11,92	1,95/11,92
2023				900 000,00	123 639,04	1 023 639,04	123 639,04	900 000,00	1 023 639,04	0,13/12	1,29/13,12
2024				900 000,00	83 139,34	983 139,34	83 139,34	900 000,00	983 139,34	0,12/12,07	1,28/12,07
2025				950 000,00	42 632,88	992 632,88	42 632,88	950 000,00	992 632,88	0,11/12,12	1,33/12,12
Suma	6 600 000,00	992 945,77	7 592 945,77	6 600 000,00	2 353 500,59	8 953 500,59	1 360 554,82	0,00	1 360 554,82		

Sporządziła: J. Nijboswanbeka

SKARBNIK POWIATU

 Jadwiga Janicka

Porównanie spłaty kredytu wg dotychczasowej umowy z BOŚ SA nr 1351/07/2010 do planowanego do zaciągnięcia

Rok	Rata wg obowiązującej umowy	Planowane odsetki do zapłaty wg. obowiązującej umowy (WIBOR 1M + marża 1,10% = 4,90)	Razem (2+3)	Planowany wykup obligacji	Planowane odsetki do zapłaty (WIBOR 6M + marża 1,50% = 4,5%)	Razem (5+6)	Różnica w odsetkach (6-3)	Różnicaw rozchodach (5-2)	Wydatki związane z przesunięciem terminu spłaty zobowiązań na kolejne lata (7-4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2014	690 200,56	252 918,07	943 118,63	100 000,00	217 530,00	317 530,00	-35 388,07	-590 200,56	-625 588,63
2015	690 633,24	210 416,86	901 050,10	100 000,00	213 030,00	313 030,00	2 613,14	-590 633,24	-588 020,10
2016	690 633,24	169 335,34	859 968,58	200 000,00	208 530,00	408 530,00	39 194,66	-490 633,24	-451 438,58
2017	690 633,24	113 213,05	803 846,29	200 000,00	199 530,00	399 530,00	86 316,95	-490 633,24	-404 316,29
2018	690 633,24	81 236,73	771 869,97	234 000,00	190 530,00	424 530,00	109 293,27	-456 633,24	-347 339,97
2019	690 633,24	49 260,42	739 893,66	200 000,00	180 000,00	380 000,00	130 739,58	-490 633,24	-359 893,66
2020	690 633,24	17 284,10	707 917,34	300 000,00	171 000,00	471 000,00	153 715,90	-390 633,24	-236 917,34
2021				300 000,00	157 500,00	457 500,00	157 500,00	300 000,00	457 500,00
2022				300 000,00	144 000,00	444 000,00	144 000,00	300 000,00	444 000,00
2023				1 000 000,00	130 500,00	1 130 500,00	130 500,00	1 000 000,00	1 130 500,00
2024				1 000 000,00	85 500,00	1 085 500,00	85 500,00	1 000 000,00	1 085 500,00
2025				900 000,00	40 500,00	940 500,00	40 500,00	900 000,00	940 500,00
Suma	4 834 000,00	893 664,57	5 727 664,57	4 834 000,00	1 938 150,00	6 772 150,00	1 044 485,43	0,00	1 044 485,43

Sporządziła: *[Podpis]*

SKARBNIK POWIATU

[Podpis]
Jadwiga Janicka