

**Uchwała Nr .../.../13 (Projekt)  
Rady Powiatu Hajnowskiego  
z dnia 31 października 2013 r.**

**1. Obligacje zostaną wyemitowane w sprawie emisji obligacji**

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 i 645 oraz art. 89 ust. 1 pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885r. ~~poz. 885~~ i 938) oraz na podstawie art. 2 pkt 2, art. 5a, art. 9 pkt. 3 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z 2002r. Nr 216 poz.1824, z 2003r. Nr 217 poz. 2124, z 2005r. Nr 157 poz. 1316, Nr 183 poz. 1538, Nr 184 poz. 1539, Nr 249 poz. 2104, z 2008r. Nr 231 poz. 1547, z 2009r. nr 131 poz. 1075, Nr 157 poz. 1241, Nr 165 poz. 1316, z 2011r. Nr 129 poz. 731, z 2013 r. poz. 433)

**Rada Powiatu Hajnowskiego uchwala co następuje:**

- § 1**
1. Powiat Hajnowski wyemituje 9.500 (słownie: dziewięć tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 9.500.000 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych).
  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.

- § 2**
4. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypada w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu.
- Celem emisji jest pozyskanie środków pieniężnych na pokrycie deficytu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji, oraz częściową spłatą rat posiadanych kredytów w celu poprawy wartości wskaźnika obsługi zadłużenia.

- § 3**
- Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Hajnowskiego w latach 2013-2023.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2013 roku w następujących seriach:
  - 1) seria A13 o wartości 750.000 zł,
  - 2) seria B13 o wartości 750.000 zł,
  - 3) seria C13 o wartości 800.000 zł,
  - 4) seria D13 o wartości 800.000 zł,
  - 5) seria E13 o wartości 800.000 zł,
  - 6) seria F13 o wartości 800.000 zł,
  - 7) seria G13 o wartości 800.000 zł,
  - 8) seria H13 o wartości 800.000 zł,
  - 9) seria I13 o wartości 800.000 zł,
  - 10) seria J13 o wartości 800.000 zł,
  - 11) seria K13 o wartości 800.000 zł,
  - 12) seria L13 o wartości 800.000 zł.
2. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Hajnowskiego.

OPINIA  
Projekt uchwały  
względem możliwości emisji na rynku  
Hajnowka, dnia 23.10.2013 r.  
[Podpis]

[Podpis]



§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) w 2018 r. zostaną wykupione obligacje serii A13 oraz B13,
  - 2) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii C13 oraz D13,
  - 3) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii E13 oraz F13,
  - 4) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii G13 oraz H13,
  - 5) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii I13 oraz J13,
  - 6) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii K13 oraz L13.
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 przypadającym po tym dniu.
4. Dopuszcza się nabycie przez Powiat Hajnowski obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 5

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.
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. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Hajnowskiego w latach 2013-2023.

§ 7

- Upoważnia się Zarząd Powiatu Hajnowskiego do:
- a) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
  - b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
  - c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Wykonanie Uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Hajnowskiego.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**OPINIA**  
Projekt uchwały ..... pod  
względem formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń  
Hajnowka, dnia 22.10.2013 E.O.  
Radca Prawny



## UZASADNIENIE

do Uchwały Nr Rady Powiatu Hajnowskiego z dnia ... r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Hajnowskiego stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych 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 ma na celu poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157 poz. 1240), poprzez pozyskanie środków pieniężnych na pokrycie deficytu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 9.500.000 PLN pozwala zachować płynność finansów Powiatu i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru 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. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Powiatu.

- 1) seria I z wartością 800.000 zł,
- 2) seria II z wartością 800.000 zł,
- 3) seria III z wartością 800.000 zł,
- 4) seria IV z wartością 800.000 zł,
- 5) seria V z wartością 800.000 zł,
- 6) seria VI z wartością 800.000 zł.

2. Cena emisji obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Hajnowskiego.