

**Uchwała Nr .....**  
**Rady Powiatu w Kamieniu Pomorskim**  
**z dnia .....**

**w sprawie emisji obligacji komunalnych.**

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 roku o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2013 roku poz. 595) i art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2009 roku Nr 157 poz. 1240; z 2010 roku Nr 28, poz. 146, Nr 96 poz. 620, Nr 123 poz. 835, Nr 152 poz. 1020, Nr 238 poz. 1578 i Nr 257 poz. 1726; z 2011 roku Nr 185 poz. 1092, Nr 201 poz. 1183, Nr 234 poz. 1386, Nr 240 poz. 1429 i Nr 291 poz. 1707; z 2012 roku poz. 1456, poz. 1530 i poz. 1548) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U. z 2001 roku Nr 120 poz. 1300; z 2002 roku Nr 216 poz. 1824; z 2003 roku Nr 217 poz. 2124; z 2005 roku Nr 157 poz. 1316, Nr 183 poz. 1538, Nr 184 poz. 1539 i Nr 249 poz. 2104; z 2008 roku Nr 231 poz. 1547; z 2009 roku Nr 131 poz. 1075, Nr 157 poz. 1241 i Nr 165 poz. 1316; z 2011 roku Nr 129 poz. 731, z 2013 r. poz. 433),

**Rada Powiatu w Kamieniu Pomorskim uchwala, co następuje:**

**§ 1.** 1. Powiat Kamieński wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 6.640 sztuk (słownie: sześć tysięcy sześćset czterdzieści sztuk) o wartości nominalnej 1.000 zł każda (słownie: jeden tysiąc złotych) na łączną kwotę 6.640.000 zł (słownie: sześć milionów sześćset czterdzieści tysięcy złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.

3. Emisja obligacji ma charakter niepubliczny.

4. Wyemitowane obligacje nie będą zabezpieczone.

5. Wyemitowane obligacje nie będą miały formy dokumentu.

**§ 2.** Środki uzyskane z emisji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów.

**§ 3.** 1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A o wartości 300.000 zł,
- 2) seria B o wartości 500.000 zł,
- 3) seria C o wartości 800.000 zł,
- 4) seria D o wartości 900.000 zł,
- 5) seria E o wartości 900 000 zł,
- 6) seria F o wartości 800.000 zł,
- 7) seria G o wartości 800.000 zł,
- 8) seria H o wartości 800.000 zł,
- 9) seria I o wartości 840.000 zł.

2. Emisja obligacji nastąpi w 2013 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji będą pokryte z dochodów własnych Powiatu Kamieńskiego.

**§ 4.** 1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- 1) 4 lat od daty emisji obligacji serii A, tj. w 2017 r.,
- 2) 5 lat od daty emisji obligacji serii B, tj. w 2018 r.,
- 3) 6 lat od daty emisji obligacji serii C, tj. w 2019 r.,
- 4) 7 lat od daty emisji obligacji serii D, tj. w 2020 r.,
- 5) 8 lat od daty emisji obligacji serii E, tj. w 2021 r.,
- 6) 9 lat od daty emisji obligacji serii F, tj. w 2022 r.,
- 7) 10 lat od daty emisji obligacji serii G, tj. w 2023 r.,
- 8) 11 lat od daty emisji obligacji serii H, tj. w 2024 r.,
- 9) 12 lat od daty emisji obligacji serii I, tj. w 2025 r.,

2. Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust.1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

3. Wykup obligacji następować będzie według ich wartości nominalnej.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Powiat Kamieński wyemitowanych obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

**§ 5.** 1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.

2. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych.

3. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

5. Oprocentowanie będzie wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w następnym dniu roboczym.

**§ 6.** Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Kamieńskiego.

**§ 7.** Upoważnia się Zarząd Powiatu w Kamieniu Pomorskim do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z emisją, 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 w Kamieniu Pomorskim.

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

pod względem  
formalno - prawnym bez zastrzeżeń  
data .....  
advokat Arkadiusz Wesolowski .....

**Przewodniczący Rady Powiatu**

**Mateusz Foltyński**

**Uzasadnienie**  
**do Uchwały Nr .....**  
**Rady Powiatu w Kamieniu Pomorskim**  
**z dnia .....**

**w sprawie emisji obligacji komunalnych.**

W oparciu o art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2009 roku Nr 157 poz. 1240, z późn. zm.) jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U. z 2001 roku Nr 120 poz. 1300, z późn. zm.), stanowi, że emitent będący jednostką samorządu terytorialnego nie może przeznaczyć środków pochodzących z emisji obligacji na cele inne, niż wcześniej określone. Łączna kwota przewidzianych do wyemitowania przez Powiat Kamieński w roku 2013 obligacji wynosi 6.640.000 zł.

Na agenta emisji obligacji zostanie wybrany podmiot, który będzie pełnił wszystkie funkcje niezbędne dla prawidłowego i skutecznego przeprowadzenia emisji. Jednocześnie podmiot ten będzie pełnił rolę gwaranta emisji, tzn. zobowiąże się do nabycia obligacji na własny rachunek w przypadku nie sprzedania obligacji inwestorom.

Koszt pozyskania finansowania z emisji obligacji i zaciągniętego kredytu jest porównywalny, natomiast zgodnie z art. 4 pkt 3 lit. j ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku - Prawo zamówień publicznych (Dz.U. z 2010 roku Nr 113 poz. 759, z późn. zm.), usługi finansowe związane z emisją, sprzedażą, kupnem lub transferem papierów wartościowych są wyłączone z obowiązku stosowania przepisów ww. ustawy, co znacznie upraszcza i skraca procedurę wyboru podmiotu-agenta, a tym samym procedurę pozyskiwania środków. Wyemitowane obligacje nie muszą być dodatkowo zabezpieczone, gdyż podmiotem uwiarygodniającym emisję jest sam emitent (Powiat).

Przy emisji obligacji oprócz oprocentowania zmiennej stawki WIBOR doliczana jest marża w zależności od terminu wykupu, która jest niższa od kredytów objętych wcześniejszą spłatą.