

UCHWAŁA NR / /18
SEJMIKU WOJEWÓDZTWA PODLASKIEGO
z dnia lutego 2018 roku

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

Na podstawie art. 18 pkt 19 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa (Dz. U. z 2017 r., poz. 2096 z późn. zm.¹), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.²), Sejmik Województwa Podlaskiego uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Województwo Podlaskie wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 150.000 sztuk (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 150.000.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych).

2. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.

3. Obligacje wyemitowane zostaną w 15 (słownie: piętnastu) seriach w 2018 roku:

- 1) Seria A18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 2) Seria B18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 3) Seria C18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 4) Seria D18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 5) Seria E18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 6) Seria F18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 7) Seria G18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 8) Seria H18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 9) Seria I18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 10) Seria J18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 11) Seria K18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 12) Seria L18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 13) Seria M18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 14) Seria N18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,
- 15) Seria O18: obligacje na kwotę 10.000.000 zł, nie później niż 31 grudnia 2018 r.,

4. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji – 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

5. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

6. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na pokrycie planowanego deficytu budżetowego i spłatę zobowiązań z tytułu kredytów zaciągniętych w latach poprzednich.

§ 3. 1. Wykup obligacji i wypłata oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Województwa pochodzących z dochodów podatkowych oraz subwencji wyrównawczej, regionalnej i oświatowej.

2. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji pokryte zostaną z dochodów Województwa Podlaskiego.

§ 4. 1 Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, ustalone przed rozpoczęciem każdego rocznego okresu odsetkowego, jako stawka bazowa WIBOR 6M ustalana na podstawie notowania na dwa dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, powiększona o marżę dla inwestorów.

2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych (6 – miesięcznych) liczonych od daty emisji, w następnym dniu roboczym po upływie danego okresu odsetkowego, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Jeżeli termin wypłaty

¹ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w: Dz. U. z 2018 r. poz. 130,

² Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w: Dz. U. z 2017 r. poz. 1089, poz. 1199; z 2018 r. poz. 8.

przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

3. Oprocentowanie ustala się w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie odsetkowym oraz przyjmuje się, iż rok liczy 365 dni.

4. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

§ 5. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2019 r.,
- 2) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2020 r.,
- 3) obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 4) obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2022 r.,
- 5) obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2023 r.,
- 6) obligacje serii F18 zostaną wykupione w 2024 r.,
- 7) obligacje serii G18 zostaną wykupione w 2025 r.,
- 8) obligacje serii H18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 9) obligacje serii I18 zostaną wykupione w 2027 r.,
- 10) obligacje serii J18 zostaną wykupione w 2028 r.,
- 11) obligacje serii K18 zostaną wykupione w 2029 r.,
- 12) obligacje serii L18 zostaną wykupione w 2030 r.,
- 13) obligacje serii M18 zostaną wykupione w 2031 r.,
- 14) obligacje serii N18 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 15) obligacje serii O18 zostaną wykupione w 2033 r.,

2. Wykup obligacji następować będzie według wartości nominalnej. Jeżeli termin wykupu obligacji przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. Upoważnia się Zarząd Województwa do:

- 1) zawarcia umowy z bankiem, któremu zostaną powierzone czynności związane z emisją i obsługą emisji obligacji;
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Województwa Podlaskiego.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

SKARBNIK
WOJEWÓDZTWA PODLASKIEGO


Henryk Gryko

UZASADNIENIE

Uchwałą nr XLIV/401/17 Sejmiku Województwa Podlaskiego z dnia 21 grudnia 2017 r. uchwalono budżet województwa podlaskiego na 2018 r. W § 5 uchwały przyjęto, iż deficyt budżetu w wysokości 153.798.227 zł zostanie pokryty przychodami pochodzącymi z zaciąganych kredytów, w kwocie równej planowanemu deficytowi. W dniu dzisiejszym Sejmik zmienił ten zapis uchwalając, że deficyt zostanie pokryty emisją obligacji.

Po analizie zaplanowanych wydatków, jak również potencjalnej realizacji planu wydatków z ostatnich lat, Zarząd proponuje wyemitowanie obligacji do kwoty 150.000.000 zł. Można, kierując się doświadczeniem zakładać, że zrealizowany deficyt tej kwoty nie przekroczy. Jeśli w trakcie roku okaże się, że rzeczywisty deficyt może być znacząco mniejszy, to nie wyemitowanie wszystkich serii obligacji nie będzie powodowało żadnych dodatkowych kosztów finansowych.

Wykup obligacji dokonywany byłby w kwotach 10 mln zł rocznie plus koszty obsługi (WIBOR 6M + marża) począwszy od roku 2019 do roku 2033. Podkreślić trzeba, że wcześniej zaciągnięte zobowiązania (kredyty bankowe) spłacone zostaną do 2021 r. (2018 r. – 13.200.000 zł., 2019 r. – 10.154.990 zł., 2020 r. – 8.400.000 zł., 2021 r. – 8.700.000 zł). Do obsługi zobowiązań pozostaną obligacje wyemitowane w 2018 r., i ewentualnie w latach następnych.

Konieczność wykorzystania środków zewnętrznych związana jest z wydatkami w szczególności na budowę i modernizację dróg wojewódzkich. Większość wydatków majątkowych przeznaczana jest na pokrycie udziałów własnych do projektów unijnych, oraz w części na pokrycie wydatków niekwalifikowalnych.

Proponuje się emisję piętnastu serii obligacji, każda z serii na kwotę 10.000.000 zł. Cena emisyjna jednej obligacji równa jest wartości nominalnej obligacji, i wynosi 1.000 zł. Proponuje się, by wykupu obligacji łącznie z oprocentowaniem dokonywać raz w roku, w dniu 30 listopada. Jeżeli termin wykupu obligacji przypadnie w sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

Gdyby sytuacja finansowa budżetu województwa uległa znacznej poprawie, to możliwym będzie wcześniejsze nabycie przez Województwo dowolnych serii obligacji przed terminem wykupu, w celu ich umorzenia.

Po przyjęciu przez Sejmik uchwały w sprawie emisji obligacji, Zarząd zwróci się do czterech banków z propozycją obsługi emisji obligacji. Wybrana zostanie najkorzystniejsza oferta. Dla wyboru banku dla emisji obligacji nie przewidziano procedury wynikającej z prawa zamówień publicznych (art. 4 pkt 3 lit. j).

SKARBNIK
WOJEWÓDZTWA PODLASKIEGO

Henryk Gryko