

**Uchwała nr/.....
Sejmiku Województwa Mazowieckiego
z dnia**

w sprawie emisji obligacji Województwa Mazowieckiego

Na podstawie art. 18 pkt 19 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa (Dz. U. z 2024 r. poz. 566), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 oraz art. 91 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm. ¹⁾) oraz art. 2 pkt 5, art. 32 ust. 1 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2024 r. poz. 708) – uchwała się, co następuje:

§ 1.

Województwo Mazowieckie emituje w 2024 roku obligacje w liczbie 1 000 000 sztuk o wartości nominalnej 1 000 zł każda, na łączną kwotę 1 000 000 000 zł.

§ 2.

Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Województwa Mazowieckiego w 2024 roku oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

§ 3.

1. Emisja poszczególnych serii obligacji następuje poprzez skierowanie propozycji nabycia do jednego adresata.
2. Obligacje są emitowane jako obligacje na okaziciela.
3. Obligacje nie są zabezpieczone.
4. Dopuszcza się możliwość wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku regulowanym.
5. Województwo Mazowieckie ma prawo do nieodpłatnej rezygnacji z emisji dowolnej liczby serii obligacji.

§ 4.

1. Obligacje emituje się w następujących seriach:
 - 1) seria A24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 2) seria B24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 3) seria C24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 4) seria D24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 5) seria E24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 6) seria F24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 7) seria G24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 8) seria H24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 9) seria I24 o wartości 100 000 000 zł;
 - 10) seria J24 o wartości 100 000 000 zł.
2. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej.

§ 5.

1. Wykup obligacji odbywa się według ich wartości nominalnej w latach 2025-2034, odpowiednio w:
 - 1) 2025 roku wykupuje się obligacje serii A24;
 - 2) 2026 roku wykupuje się obligacje serii B24;
 - 3) 2027 roku wykupuje się obligacje serii C24;
 - 4) 2028 roku wykupuje się obligacje serii D24;
 - 5) 2029 roku wykupuje się obligacje serii E24;
 - 6) 2030 roku wykupuje się obligacje serii F24;
 - 7) 2031 roku wykupuje się obligacje serii G24;

¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2023 r. poz. 1273, 1407, 1429, 1641, 1693 i 1872 oraz z 2024 r. poz. 858.

- 8) 2032 roku wykupuje się obligacje serii H24;
 - 9) 2033 roku wykupuje się obligacje serii I24;
 - 10) 2034 roku wykupuje się obligacje serii J24.
2. Obligacje wykupuje się według wartości nominalnej.
 3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Województwo Mazowieckie obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6.

Obligacje wykupuje się z dochodów własnych lub przychodów budżetu Województwa Mazowieckiego. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypłatą oprocentowania pokrywa się z dochodów własnych budżetu Województwa Mazowieckiego.

§ 7.

1. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stałą marżę dla każdej serii w okresie od emisji do wykupu danej serii obligacji.
2. 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.
3. Oprocentowanie obligacji wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
4. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania, o którym mowa w ust. 3, przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania następuje w najbliższym dniu roboczym, następującym po tym dniu.

§ 8.

Upoważnia się Zarząd Województwa Mazowieckiego do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 2) wyboru podmiotu, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji i agenta płatniczego i do zawarcia z tym podmiotem umowy, oraz innych umów pozostających w związku z emisją obligacji oraz ewentualnych aneksów do umów;
- 3) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do zarejestrowania obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- 4) wypełniania świadczeń wynikających z obligacji;
- 5) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu.

§ 9.

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Województwa Mazowieckiego.

§ 10.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

W związku z potrzebą pozyskania przez Województwo Mazowieckie środków na sfinansowanie planowanego w 2024 roku deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych, Sejmik Województwa Mazowieckiego postanawia o pozyskaniu zewnętrznego finansowania dłużnego poprzez emisję obligacji. Emisja obligacji charakteryzuje się elastycznością (możliwość bezkosztowej rezygnacji z dowolnej liczby serii obligacji w razie konieczności, co umożliwi przeprowadzenie emisji zgodnie z faktycznymi potrzebami finansowymi Województwa), ma stosunkowo szybką procedurę (emisja obligacji co do zasady jest wyłączona z wymogów ustawy o zamówieniach publicznych), nie wymaga ustanawiania zabezpieczeń, ani alokowania konkretnych inwestycji pod środki uzyskane z emisji.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, oparte o stawkę WIBOR 6M oraz stałą marżę dla każdej serii. Zakładając, że oprocentowanie obligacji we wszystkich latach do ich wykupu będzie się kształtować na poziomie do 7%, łączna kwota odsetek od obligacji wyniesie szacunkowo 402,6 mln zł.

Zgodnie z art. 11 ust. 1 pkt 7 ustawy z dnia 11 września 2019 r. – Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1605, z późn. zm.), przepisów ustawy nie stosuje się do zamówień, których przedmiotem są usługi finansowe związane z emisją papierów wartościowych. Przedmiotowa okoliczność znacznie skraca czas trwania procedury zaciągnięcia zobowiązania dłużnego, który to czas w przypadku Województwa Mazowieckiego dodatkowo wydłuża obowiązek uzyskania zgody Ministra Finansów na zaciągnięcie nowego długu, wynikający z umowy pożyczki z budżetu państwa z 2014 roku.

Zgodnie z zapisami umowy pożyczki z dnia 4 września 2014 roku, zawartej pomiędzy Skarbem Państwa, reprezentowanym przez Ministra Finansów a Województwem Mazowieckim, w przypadku podjęcia przez Sejmik Województwa Mazowieckiego decyzji o emisji obligacji, wymagane będzie uzyskanie na jej przeprowadzenie uprzedniej pisemnej zgody Pożyczkodawcy. Dokumentami wymaganymi przez Pożyczkodawcę w celu zajęcia stanowiska w tej sprawie jest uchwała Sejmiku Województwa Mazowieckiego w sprawie emisji obligacji, opinia Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w sprawie możliwości ich wykupu oraz Wieloletnia Prognoza Finansowa Województwa Mazowieckiego uwzględniająca zaciągnięcie nowego zobowiązania.

W związku z powyższym, na podstawie art. 18 pkt 19 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa, który stanowi, że *do wyłącznej właściwości sejmiku województwa należy podejmowanie uchwał w sprawach majątkowych województwa dotyczących emitowania obligacji oraz określanie zasad ich zbywania, nabywania i wykupu*, postanawia się o emisji w 2024 roku obligacji Województwa Mazowieckiego.