

UCHWAŁA Nr XXVI/259/2009
RADY POWIATU INOWROCŁAWSKIEGO
z dnia 29 stycznia 2009 r.

w sprawie emisji obligacji Powiatu Inowrocławskiego

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z późn. zm.¹), art. 82 ust. 1 pkt 2 i art. 84 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104, z późn. zm.²) w związku z art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.³) w związku z § 3 ust. 1 lit. a uchwały Nr XXV/244/2008 Rady Powiatu Inowrocławskiego z dnia 18 grudnia 2008 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Inowrocławskiego na 2009 r. uchwała się, co następuje:

§ 1. 1. Wyemitować w 2009 roku **250** (słownie: dwieście pięćdziesiąt) obligacji Powiatu Inowrocławskiego o wartości nominalnej **100.000,00 zł** (słownie: sto tysięcy złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej **25.000.000,00 zł** (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych).

2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.

3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 99 osób, w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.).

4. Obligacje nie będą zabezpieczone w rozumieniu przywołanej ustawy o obligacjach.

5. Cena emisyjna obligacji równa będzie wartości nominalnej.

6. Obligacje będą mieć formę niematerialną.

§ 2. Wyemitować **10** (słownie: dziesięć) serii obligacji w terminie do dnia 15 grudnia 2009 roku:

- 1) IA o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu jednego roku od daty emisji,
- 2) IB o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu dwóch lat od daty emisji,
- 3) IC o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu trzech lat od daty emisji,
- 4) ID o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu czterech lat od daty emisji,
- 5) IE o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu pięciu lat od daty emisji,
- 6) IF o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu sześciu lat od daty emisji,
- 7) IG o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu siedmiu lat od daty emisji,
- 8) IH o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu ośmiu lat od daty emisji,
- 9) II o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu dziewięciu lat od daty emisji,
- 10) IJ o wartości 2.500.000,00 zł i okresie wykupu dziesięciu lat od daty emisji.

§ 3. Celem emisji jest pozyskanie środków na finansowanie inwestycji drogowych określonych uchwałą budżetową Powiatu Inowrocławskiego na 2009 r.

§ 4. 1. Oprocentowanie będzie zmienne.

¹ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, Nr 167, poz. 1759, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111 i Nr 223, poz. 1458.

² Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 169, poz. 1420, z 2006 r. Nr 45, poz. 319, Nr 104, poz. 708, Nr 170, poz. 1217 i poz. 1218, Nr 187, poz. 1381, Nr 249, poz. 1832, z 2007 r. Nr 82, poz. 560, Nr 88, poz. 587, Nr 115, poz. 791, Nr 140, poz. 984 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1112, Nr 209, poz. 1317, Nr 216, poz. 1370 i Nr 227, poz. 1505.

³ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 217, poz. 2124, oraz z 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539 i Nr 249, poz. 2104.

2. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym, w okresach kwartalnych, przy czym oprocentowanie obligacji będzie każdorazowo ustalone przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego na podstawie stawki WIBOR 3 M.

3. Stopa oprocentowania będzie sumą stawki bazowej oraz marży.

4. Jeżeli termin wypłaty odsetek przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym. Szczegółowe terminy wypłaty oprocentowania określone zostaną w propozycji nabycia obligacji.

5. Stawką bazową, o której mowa w ust. 3, będzie stawka WIBOR dla depozytów trzy miesięcznych ustalona na dwa dni robocze przed dniem emisji lub pierwszym dniem kolejnego okresu odsetkowego.

6. Marża zostanie ustalona w drodze konkursu ofert na wybór organizatora i gwaranta emisji (subemitenta usługowego), o którym mowa w § 6 ust. 1.

7. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie będą oprocentowane.

§ 5. 1. Źródłem wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania będą dochody Powiatu Inowrocławskiego pochodzące z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych w latach 2010 – 2019.

2. Wykup obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne w kwocie równej wartości nominalnej obligacji.

3. Jeżeli data wykupu obligacji określona w § 2 dla danej serii przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

4. Dopuszcza się nabycie przez Powiat Inowrocławski obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

5. Czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2009 – 2019.

§ 6. 1. Powiat Inowrocławski jako emitent obligacji komunalnych zawrze z bankiem umowę o organizację i gwarancje emisji.

2. Wydatki związane z przygotowaniem i organizacją emisji obligacji zostaną pokryte z budżetu Powiatu na rok 2009.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Inowrocławskiego, który upoważnia się do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypełniania świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Rady Powiatu Inowrocławskiego

Piotr Czarnolewski

UZASADNIENIE DO UCHWAŁY Nr XXVI/259/2009
RADY POWIATU INOWROCŁAWSKIEGO
z dnia 29 stycznia 2009 r.

w sprawie emisji obligacji Powiatu Inowrocławskiego

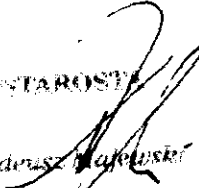
Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu sfinansowanie deficytu budżetu Powiatu w 2009 r. w formie obligacji, których termin wykupu przypada na lata 2010 – 2019. Podmiot, któremu zostanie powierzona organizacja emisji zostanie wyłoniony spośród banków, które złożą stosowne oferty, ze względu na przedmiotowe wyłączenie tego rodzaju usług z zakresu objętego ustawą Prawo zamówień publicznych. Analiza wielkości zapotrzebowania na środki finansowe potrzebne na realizację inwestycji drogowych w Powiecie Inowrocławskim, a także prognoza sytuacji finansowej Powiatu na najbliższe lata wskazują jednoznacznie na konieczność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania. Wybór optymalnej formy finansowania powinien zostać określony na podstawie racjonalnego kryterium, tzn. całkowitego rzeczywistego kosztu pozyskania środków finansowych.

W wyniku konsultacji, której udzieliła większość banków (w tym mających doświadczenie na rynku papierów dłużnych) wynika jednoznacznie, że najatrakcyjniejszą i zarazem konkurencyjną cenowo formą finansowania inwestycji jest emisja obligacji. Obligacje komunalne stanowiąc instrument niższego ryzyka są bezpiecznym sposobem na prowadzenie aktywnej polityki inwestycyjnej.

Analiza możliwości gwarantujących realizację inwestycji związanych z rozwojem infrastruktury drogowej Powiatu przemawia za wyborem niepublicznej emisji obligacji komunalnych jako atrakcyjnej i konkurencyjnej cenowo formy finansowania określonych uchwałą zadań Powiatu Inowrocławskiego.


Podstawę prawną do podjęcia niniejszej uchwały stanowi w szczególności przepis art. 12 pkt 8 lit. „b” ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592 z późn. zm.) oraz art. 82 ust.1 pkt 2 i art. 84 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104, z późn. zm.). Z przywołanych przepisów wynika, iż do wyłącznej właściwości rady powiatu należy podejmowanie uchwał w sprawach emitowania obligacji i określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu oraz że, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego. W myśl art.2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) obligacje mogą emitować gminy, powiaty, województwa, zwane jednostkami samorządu terytorialnego oraz że emisja obligacji może nastąpić poprzez proponowanie nabycia obligacji w inny sposób niż publiczne proponowanie nabycia.

W związku z powyższym podjęcie uchwały uznać należy za zasadne.

STAROSTA

Adam Krawczyk

Rada Powiatu Inowrocławskiego podjęła uchwałę w sprawie emisji obligacji Powiatu Inowrocławskiego w głosowaniu jawnym.

Na 29 radnych w głosowaniu wzięło udział 25 radnych. Za przyjęciem uchwały głosowało 14 radnych, głosy przeciwne - 4, głosy wstrzymujące się 7.

Przewodniczący
Rady Powiatu Inowrocławskiego

Piotr Czarnolewski