Wyjaśniono
Starostwo Powiatowe w Inowrocławiu
Podpis pracownika

UCHWAŁA Nr XL/397/2010
RADY POWIATU INOWROCŁAWSKIEGO
z dnia 25 marca 2010 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. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240), 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.[2]) w związku z § 3 ust. 1 lit. a uchwały Nr XXXVI/368/2009 Rady Powiatu Inowrocławskiego z dnia 17 grudnia 2009 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Inowrocławskiego na 2010 rok, z późn. zm., uchwala się, co następuje:

§ **1.**1. Wyemitować w 2010 roku **20.000** (słownie: dwadzieścia tysięcy) obligacji Powiatu Inowrocławskiego o wartości nominalnej **1.000 zł** (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę **20.000.000 zł** (słownie: dwadzieścia milionów 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.** Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie inwestycji drogowych, określonych uchwałą budżetową Powiatu Inowrocławskiego na 2010 r.

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

1) seria A10 o wartości 2.000.000 zł,
2) seria B10 o wartości 2.000.000 zł,
3) seria C10 o wartości 2.000.000 zł,
4) seria D10 o wartości 2.000.000 zł,
5) seria E10 o wartości 2.000.000 zł,
6) seria F10 o wartości 2.000.000 zł,
7) seria G10 o wartości 2.000.000 zł,
8) seria H10 o wartości 2.000.000 zł,
9) seria I10 o wartości 2.000.000 zł,
10) seria J10 o wartości 2.000.000 zł.

2. Emisja obligacji nastąpi w 2010 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Inowrocławskiego, z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.

---

[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, 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, z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 oraz z 2009 r. Nr 92, poz. 753.

[2] Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 217, poz. 2124, z 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104, z 2008 r. Nr 231, poz. 1547 oraz z 2009 r. Nr 157, poz. 1241 i Nr 165, poz. 1316.

§ 4.1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:

1) 1 roku od daty emisji obligacji serii A10,
2) 2 lat od daty emisji obligacji serii B10,
3) 3 lat od daty emisji obligacji serii C10,
4) 4 lat od daty emisji obligacji serii D10,
5) 5 lat od daty emisji obligacji serii E10,
6) 6 lat od daty emisji obligacji serii F10,
7) 7 lat od daty emisji obligacji serii G10,
8) 8 lat od daty emisji obligacji serii H10,
9) 9 lat od daty emisji obligacji serii I10,
10) 10 lat od daty emisji obligacji serii J10.

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.

§ 5.1.Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Inowrocławskiego w latach 2010-2020, z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.

§ 7. Upoważnia się Zarząd Powiatu Inowrocławskiego do:

1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,

2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,

3) dokonania wszelkich czynności związanych z dematerializacją obligacji oraz zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji, o której mowa w art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.), tj. z bankiem lub Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych,

4) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Inowrocławskiego.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Rady Powiatu Inowrocławskiego

Piotr Czarnolewski

UZASADNIENIE DO UCHWAŁY Nr XL/397/2010
RADY POWIATU INOWROCŁAWSKIEGO
z dnia 25 marca 2010 r.

w sprawie emisji obligacji Powiatu Inowrocławskiego

Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu sfinansowanie deficytu budżetu Powiatu w 2010 r. w formie obligacji, których termin wykupu przypada na lata 2011-2020. 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 obowiązkiem stosowania w tym przypadku ustawy 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, stanowiące 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 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. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240). 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 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 a 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
Tadeusz Majewski

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

Na 29 radnych w głosowaniu wzięło udział 16 radnych. Za przyjęciem uchwały głosowało 11 radnych, głosy przeciwne - 0, głosy wstrzymujące się - 5.

Przewodniczący
Rady Powiatu Inowrocławskiego
Piotr Czarnolewski