

UCHWAŁA Nr LIV/310/2006
Rady Powiatu w Ostródzie
z dnia 28 września 2006r.

w sprawie wyemitowania obligacji przez Powiat Ostródzki oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na podstawie art.12 pkt 8 lit „b” ustawy z dnia 5 czerwca 1998r. o samorządzie powiatowym (Dz.U. z 2001r. Nr 142, poz. 1592 z późn.zm.), w związku z art.82 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005r. o finansach publicznych (Dz.U. Nr 249, poz. 2104 z późn.zm.) oraz art.2 pkt2 i art.9 pkt3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach (Dz.U.z 2001r. Nr 120, poz. 1300 z późn.zm.)

Rada Powiatu uchwala, co następuje:

§ 1

1. Powiat Ostródzki wyemituje do 100 (słownie: sto) sztuk obligacji o wartości nominalnej 100 000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę do 10 000 000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).
2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez proponowanie nabycia zgodnie z art.9 pkt 3 ustawy o obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100.
4. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Emitowane obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.

§ 2

Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na:

- a) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Ostródzkiego,
- b) spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2006 oraz 2007, łącznie w 8 seriach:
 - a) seria A na kwotę do 2 000 000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych) nie później niż w dniu 31.12.2006r.,
 - b) seria B na kwotę do 1 000 000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) nie później niż w dniu 31.12.2006r.,
 - c) seria C na kwotę do 1 500 000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) nie później niż w dniu 31.12.2006r.,
 - d) seria D na kwotę do 500 000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) nie później niż w dniu 31.12.2006r.,
 - e) seria E na kwotę do 2 000 000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych) nie później niż w dniu 31.12.2007r.,
 - f) seria F na kwotę do 1 000 000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) nie później niż w dniu 31.12.2007r.,
 - g) seria G na kwotę 1 000 000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) nie później niż w dniu 31.12.2007r.
 - h) seria H na kwotę 1 000 000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) nie później niż w dniu 31.12.2007r.
2. Wartość nominalna każdej obligacji wynosić będzie 100 000 zł.
3. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.
4. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2006-2015.

§ 4

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych w latach 2006-2015.

§ 5

1. Obligacje zostaną wykupione przez Powiat Ostródzki w następujących terminach:
 - a) po upływie 5 lat od daty emisji obligacji serii A,
 - b) po upływie 6 lat od daty emisji obligacji serii B,
 - c) po upływie 6 lat od daty emisji obligacji serii C,
 - d) po upływie 7 lat od daty emisji obligacji serii D,
 - e) po upływie 7 lat od daty emisji obligacji serii E,
 - f) po upływie 8 lat od daty emisji obligacji serii F,
 - g) po upływie 8 lat od daty emisji obligacji serii G,
 - h) po upływie 8 lat od daty emisji obligacji serii H.
2. Jeżeli data wykupu obligacji określona zgodnie z ust.1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym po tym dniu.
3. Wykup obligacji następować będzie według ich wartości nominalnej.
4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez powiat obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6

1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, naliczane od wartości nominalnej i obliczane oraz wypłacane w trzymiesięcznych okresach odsetkowych liczonych od daty emisji.
3. Wysokość oprocentowania będzie równa sumie: opublikowanej zmiennej co trzy miesiące stawki WIBOR 3M dla depozytów trzymiesięcznych ustalonej przed rozpoczęciem danego trzymiesięcznego okresu odsetkowego oraz stałej marży dla inwestorów nie większej niż 0,25%.
4. Oprocentowanie wypłaca się w trzymiesięcznych okresach odsetkowych w następnym dniu po upływie danego okresu odsetkowego z tym, że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym po tym dniu.
5. Ostateczna wysokość marży zostanie ustalona w wyniku negocjacji z Bankiem.
6. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.

§ 7

1. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji, w szczególności do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.
2. Upoważnia się Zarząd Powiatu, aby czynności związane z kompleksową organizacją emisji obligacji, w tym w szczególności czynności związane ze zbywaniem, nabywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostały powierzone w drodze umowy Bankowi.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega podaniu do publicznej wiadomości.

UZASADNIENIE
do uchwały Nr LIV/310/2006 Rady Powiatu w Ostródzie
z dnia 28 września 2006r.

Na dzień 28 września deficyt Powiatu wynosi 6 155 000 zł, na spłatę zaciągniętych kredytów i pożyczek na refinansowanie w 2006r. przypada kwota 4 607 126 zł. Uwzględniając przychody w kwotach: 2 288 837 zł – pożyczka na refinansowanie, 515 000 zł – spłata wcześniej udzielonych pożyczek, 1 000 000 zł – uruchomiona transza kredytu z 2005r. oraz 2 082 421 zł – wolne środki z rozliczeń kredytów, na zbilansowanie budżetu potrzebna jest kwota 4 875 868 zł. Aby uruchomić kredyt w tym roku jest już za późno na procedury przetargowe. Emisja obligacji na sfinansowanie planowanego deficytu oraz spłatę w przyszłym roku zaciągniętych wcześniej kredytów, pozwoli uruchomić środki bez procedur przetargowych (art.4 pkt 3 lit „j”).

Po przeprowadzonej analizie oferty banku na emisję i wykup obligacji, okazało się, że jest to usługa tańsza w porównaniu do kredytów, które dostępne są dla samorządów na rynku bankowym. Następnym elementem przemawiającym za obligacjami jest fakt możliwości wykupu dopiero po 5 latach. Odsunięcie terminu wykupu pozwoli na ustawienie wskaźnika obsługi długu na odpowiednim poziomie. Poza tym w przyszłym roku nie musielibyśmy zaciągać nowych kredytów. Podział emisji na osiem serii pozwoli na pewną elastyczność w ich uruchamianiu oraz wykupie w przyszłości. Z uwagi na atrakcyjną cenę transakcji opłaca się pod kątem finansowym wyemitować obligacji na kwotę 10 mln zł, uwzględniając potrzeby na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów.