

**Uchwała Nr XLVI/212/2010
Rady Powiatu w Ostródzie
z dnia 10 listopada 2010r.**

***w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania,
nabywania i wykupu***

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 roku o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592 z późn. zm.); art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz 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.), Rada Powiatu uchwała co następuje:

§ 1

1. Powiat Ostródzki wyemituje do 14 700 (słownie: czternaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę do 14 700 000,00 zł (słownie: czternaście milionów siedemset tysięcy 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

Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Ostródzkiego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek.

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A10 o wartości 5 000 000 zł,
 - 2) seria B10 o wartości 1 400 000 zł,
 - 3) seria C10 o wartości 1 300 000 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 500 000 zł,
 - 8) seria H10 o wartości 500 000 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 Ostródzkiego.

§ 4

1. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
 - 1) 1 roku od daty emisji obligacji serii A10,
 - 2) 5 lat od daty emisji obligacji serii B10,
 - 3) 6 lat od daty emisji obligacji serii C10,

- 4) 7 lat od daty emisji obligacji serii D10,
 - 5) 8 lat od daty emisji obligacji serii E10,
 - 6) 9 lat od daty emisji obligacji serii F10,
 - 7) 10 lat od daty emisji obligacji serii G10,
 - 8) 10 lat od daty emisji obligacji serii H10
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.
 4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Powiat obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 5

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach kwartalnych liczonych od daty emisji.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR3M, 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 Ostródzkiego w latach 2011-2020.

§ 7

Upoważnia się Zarząd Powiatu w Ostródzie 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) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu.

§ 9

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

UZASADNIENIE
do uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich
zbywania, nabywania i wykupu

Na dzień dzisiejszy deficyt powiatu wynosi 6 709 800 zł. Na spłatę zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji w 2010 roku przypada kwota 10 519 556 zł. Uwzględniając przychody w kwocie 2 478 524 zł, tj. wolne środki z rozliczeń kredytów 2 468 524 zł oraz 10 000 zł spłata udzielonej pożyczki w 2009r., na zbilansowanie budżetu potrzebna jest kwota 14 750 832 zł. Przewiduje się, że przynajmniej o 50 832 zł będzie mniejszy deficyt z uwagi na zrealizowanie trochę wyższych dochodów niż planowano.

Aby uruchomić kredyt w tym roku jest już za późno ze względu na procedury przetargowe. Emisja obligacji na sfinansowanie planowanego deficytu oraz spłatę zaciągniętych wcześniej kredytów pozwoli uruchomić środki bez procedur przetargowych (art.4 pkt 3 lit. „j” ustawy z dnia 29 stycznia 2004r. prawo zamówień publicznych Dz.U. z 2010r. Nr 113, poz.159 z późn.zm.).

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.

Odsunięcie terminu wykupu w czasie aż do 2020 roku pozwoli na ustawienie wskaźnika obsługi długu na odpowiednim poziomie.