

**Uchwała Nr 129/2018**  
**VI Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach**  
**z dnia 4 października 2018 r.**

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Powiat Starachowicki

**VI Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:**

Przewodnicząca: Iwona Kudła  
Członkowie: Monika Dębowska-Sołtyk  
Ewa Midura

po rozpoznaniu w dniu 4 października 2018 r. wniosku Przewodniczącego Zarządu Powiatu w Starachowicach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 6.300.000 zł działając na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) uchwała co następuje:

**Powiat Starachowicki posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 6.300.000 zł na warunkach określonych we wniosku.**

Uzasadnienie

Przewodniczący Zarządu Powiatu w Starachowicach wnioskiem z dnia 27 września 2018 r., który wpłynął do Izby dnia 28.09.2018 r. w oparciu o art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2017 poz. 2077 z późn.zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 6.300.000 zł przeznaczonych na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki.

Dla wydania niniejszej opinii wykorzystano:

1. Wniosek Przewodniczącego Zarządu Powiatu w Starachowicach z dnia 27.09.2018 r.
2. Informację o emisji obligacji komunalnych w powiązaniu z uchwałą budżetową i uchwałą w sprawie WPF na 2018 rok.
3. Wykaz zobowiązań finansowych zaliczanych do kategorii kredytów i pożyczek.
4. Zestawienie zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.
5. Zestawienie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych.
6. Zestawienie wydatków z tytułu udzielonych poręczeń.
7. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLVIII/360/2018 z dnia 27 września 2018 r. w sprawie zmian w budżecie Powiatu Starachowickiego na 2018 rok.
8. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLVIII/361/2018 z dnia 27 września 2018 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu na lata 2018-2028.
9. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLVII/351/2018 z dnia 30 sierpnia 2018 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Warunki finansowe emisji obligacji są następujące:

- Powiat Starachowicki wyemituje 6.300 (sześć tysięcy trzysta) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 6.300.000 zł (sześć milionów trzysta tysięcy złotych),
- emisja obligacji zostanie dokonana poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób,
- obligacje będą obligacjami na okaziciela,
- emisja obligacji nastąpi w 2018 r.,
- czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2018-2027,
- obligacje nie będą posiadały formy dokumentu,
- obligacje nie będą zabezpieczone,
- koszt obsługi zobowiązania wynosi 1.377.078 zł (odsetki) oraz 6.000 zł (prowizja),
- cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej,
- wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych pochodzących z subwencji, udziałów w podatku.

Obligacje wyemitowane zostaną w następujących seriach:

- Seria A18 o wartości 300.000 zł
  - Seria B18 o wartości 300.000 zł
  - Seria C18 o wartości 720.000 zł
  - Seria D18 o wartości 720.000 zł
  - Seria E18 o wartości 720.000 zł
  - Seria F18 o wartości 720.000 zł
  - Seria G18 o wartości 720.000 zł
  - Seria H18 o wartości 720.000 zł
  - Seria I 18 o wartości 690.000 zł
  - Seria J18 o wartości 690.000 zł
- 
- obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej,
  - jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu,
  - dopuszcza się nabycie przez Powiat obligacji dowolnej serii przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia,
  - oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji,
  - oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na podstawie notowania na dwa dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów,
  - oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego,
  - obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu,
  - jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym,
  - wydatki związane z wypłatą oprocentowania oraz rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych i subwencji Powiatu Starachowickiego w latach 2018-2027.

Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- a) 5 lat od daty emisji obligacji serii A18, B18
- b) 6 lat od daty emisji obligacji serii C18, D18
- c) 7 lat od daty emisji obligacji serii E18, F18
- d) 8 lat od daty emisji obligacji serii G18, H18
- e) 9 lat od daty emisji obligacji serii I18, J18

Jak wynika z wniosku Przewodniczącego Zarządu Powiatu celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego w kwocie 6.300.000 zł. W szczególności środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na realizację zadań inwestycyjnych zgodnie z załącznikami Nr 5 „Limity wydatków na wieloletnie przedsięwzięcia planowane do poniesienia w 2018 roku” oraz Nr 6 „Limity wydatków na inwestycje jednoroczne w 2018 roku” do uchwały Nr XLVIII/360/2018 Rady Powiatu w Starachowicach z dnia 27.09.2018 r. w sprawie zmian w budżecie Powiatu Starachowickiego na 2018 rok. Kwota 6.300.000 zł mieści się w limicie określonym w uchwale Nr XLVIII/360/2018 z dnia 27 września 2018 r. Rady Powiatu w Starachowicach w sprawie zmian w budżecie Powiatu Starachowickiego na 2018 rok, co odpowiada dyspozycji art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Powiat Starachowicki na dzień składania wniosku nie posiada zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń. Posiada natomiast zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji na kwotę 17.800.000 zł, oraz zobowiązania z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów w wysokości 12.138.008,00 zł.

Skład Orzekający przy wydaniu niniejszej opinii dokonał analizy uchwały Nr XLVIII/361/2018 Rady Powiatu w Starachowicach z dnia 27 września 2018 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu na lata 2018–2028. Z w/w uchwały wynika, że wskaźniki obciążenia dochodów w latach 2018-2028 spełniają wymogi określonych w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych przy uwzględnieniu treści art. 244 w/w ustawy.

### Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych Zarządowi Powiatu w Starachowicach przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.



Przewodnicząca Składu Orzekającego

CZŁONEK KOLEGIUM  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Kielcach  
mgr inż. Iwona Kudła