

Uchwała Nr 71/2014
I Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 31 lipca 2014 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych na konsolidację wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz spłaty kredytu na konsolidację wcześniej zaciągniętych zobowiązań przez Powiat Starachowice

I Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodnicząca: Joanna Marczevska
członkowie: Wojciech Czerw
Ewa Midura

po rozpoznaniu w dniu 31 lipca 2014 r. wniosku Przewodniczącego Zarządu Powiatu w Starachowicach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 11.400.000 zł i spłaty kredytu w kwocie 9.938.008 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 2012 r. poz. 1113 ze zm.) uchwała co następuje:

Powiat Starachowice posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 11.400.000 zł oraz spłaty kredytu długoterminowego w kwocie 9.938.008 zł na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Przewodniczący Zarządu Powiatu w Starachowicach wnioskiem z dnia 8 lipca 2014 r., który wpłynął do Izby dnia 14.07.2014 r. w oparciu o art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 11.400.000 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz na spłatę kredytu w kwocie 9.938.008 zł przeznaczonego na spłatę wcześniej zaciągniętych przez Powiat kredytów.

Dla wydania niniejszej opinii wykorzystano:

1. Wniosek Przewodniczącego Zarządu Powiatu w Starachowicach z dnia 8.07.2014 r.
2. Informację o kredycie/pożyczce/emisji papierów wartościowych w powiązaniu z uchwałą budżetową i uchwałą w sprawie WPF na 2014 rok
3. Zestawienie zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów
4. Zestawienie zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych/obligacji komunalnych
5. Zestawienie wydatków z tytułu udzielonych poręczeń
6. Wykaz zobowiązań finansowych zaliczanych do kategorii pożyczek i kredytów
7. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLII/308/2013 z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu na 2014 rok z późniejszymi zmianami.

8. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLII/307/2013 z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Starachowickiego na lata 2014 – 2028 z późniejszymi zmianami.
9. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLIX/350/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Starachowickiego na lata 2014 – 2028.
10. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLVII/343/2014 z dnia 29 maja 2014 r. w sprawie zaciągnięcia kredytu konsolidacyjnego na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów.
11. Uchwałę Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLVII/344/2014 z dnia 29 maja 2014 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Warunki finansowe emisji obligacji są następujące:

- Powiat Starachowice wyemituje 11.400 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 11.400.000 zł.
- emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 osób.
- obligacje będą obligacjami na okaziciela.
- emisja obligacji nastąpi w 2014 r.
- czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2014-2028.
- obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
- obligacje nie będą zabezpieczone.
- koszt obsługi zobowiązania wynosi 5.265.340 zł.
- 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 A14 o wartości 300.000 zł
- Seria B14 o wartości 600.000 zł
- Seria C14 o wartości 750.000 zł
- Seria D14 o wartości 1.200.000 zł
- Seria E14 o wartości 1.200.000 zł
- Seria F14 o wartości 1.500.000 zł
- Seria G14 o wartości 1.980.000 zł
- Seria H14 o wartości 2.000.000 zł
- Seria I 14 o wartości 1.870.000 zł
- obligacje zostaną wyemitowane według wartości nominalnej.
- 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 dnia wykupu

Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- a) 6 lat od daty emisji obligacji serii A14,
- b) 7 lat od daty emisji obligacji serii B14,
- c) 8 lat od daty emisji obligacji serii C14,
- d) 9 lat od daty emisji obligacji serii D14,
- e) 10 lat od daty emisji obligacji serii E14,
- f) 11 lat od daty emisji obligacji serii F14,
- g) 12 lat od daty emisji obligacji serii G14,
- h) 13 lat od daty emisji obligacji serii H14.
- i) 14 lat od daty emisji obligacji serii I14

Wartość emisji oraz okres wykupu obligacji określone zostały w uchwale Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLVII/344/2014 z dnia 29 maja 2014 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych, w tym:

- 1) Umowa z dnia 17.06.2010 r. z Nordea Bank Polska S.A z siedzibą w Gdyni przy ul. Kieleckiej 2 – kwota 10.600.000 zł.
- 2) Umowa z dnia 20.12.2012 r. Nordea Bank Polska S.A z siedzibą w Gdyni przy ul. Kieleckiej 2 – kwota 800.000 zł.

Wartość nominalna emisji, tj. kwota 11.400.000 zł nie wpłynie na kwotę długu (nie spowoduje jego zmniejszenia, ani zwiększenia). Wpłynie natomiast na zmianę warunków spłaty istniejącego zadłużenia, co wynika z uchwały Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLII/307/2013 z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2014–2028 po zmianach. Emisja w kwocie 11.400.000 zł ma charakter operacji finansowej związanej z długiem Powiatu w Starachowicach, nie stanowi zatem przychodu budżetu Powiatu Starachowice na 2014 rok.

Warunki finansowe kredytu zaciąganego na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów są następujące:

- kwota kredytu – 9.938.008 zł
- koszty obsługi kredytu wyniosą 4.534.117 zł
- zabezpieczeniem spłaty kredytu będzie weksel własny in blanco
- całkowita spłata kredytu nastąpi w latach 2020-2028,
- źródłem spłaty kredytu będą wpływy z dochodów własnych i subwencji ogólnej.

Kwota i okres spłaty opiniowanego kredytu określone zostały w uchwale Nr XLVII/343/2014 Rady Powiatu w Starachowicach z dnia 29 maja 2014 rok w sprawie zaciągnięcia kredytu konsolidacyjnego na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów.

Celem zaciągnięcia kredytu jest spłata wcześniej zaciągniętych kredytów długoterminowych, w tym:

- 1) Umowa nr 55/27609158/21072122/2007 z dnia 09.11.2007 r. z BGK w Warszawie Oddział w Kielcach z siedzibą przy ul. Zagórskiej 20 – kwota 193.000 zł

- 2) Umowa nr 1011-72793 z dnia 28.12.2011 r. z Bankiem Pocztowym z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Jagiellońskiej 17 – kwota 1.298.000 zł
- 3) Umowa nr BKO-PLN-CBKGD-12-000034 z dnia 31.10.2012 r. z Nordea Bank Polska S.A z siedzibą w Gdyni przy ul. Kieleckiej 2 – kwota 1.873.613 zł,
- 4) Umowa nr 27102026290000939600793224 z dnia 21.08.2013 r. z Bankiem PKO BP S.A z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15 – kwota 6.573.395 zł.

W wyniku zaciągnięcia opiniowanego kredytu kwota długu Powiatu Starachowice nie ulegnie zmianie (ani zmniejszeniu ani zwiększeniu), zmieniają się natomiast warunki spłaty tego zadłużenia, co wynika z uchwały Nr XLII/307/2013 Rady Powiatu w Starachowicach z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Starachowickiego na lata 2014–2028 po zmianach.

Powiat Starachowice na dzień składania wniosku posiada zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na łączną kwotę 45.407.907 zł. Powyższa kwota została ujęta w planie wydatków na lata 2014–2027.

Skład Orzekający przy wydaniu niniejszej opinii dokonał analizy uchwały Nr XLIX/350/2014 Rady Powiatu w Starachowicach z dnia 30 czerwca 2014 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Starachowickiego na lata 2014–2028. Z danych zawartych w załączniku nr 1 Wieloletnia Prognoza Finansowa wynika, że wskaźniki obciążenia dochodów w latach 2014 - 2028 spełniają wymogi określone 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 (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113 ze zm.) 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 Joanna Marczewska