

UCHWAŁA Nr Ci.220.2013
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 05 lipca 2013 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Ireneusz KOŁAKOWSKI

Członkowie: Renata SOKOLNICKA

Krzysztof POLENS

na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2012r poz. 1113), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 169 i art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.) w związku z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w Ciechanowie dnia 05 lipca 2013 r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych), które zamierza wyemitować Powiat Pułtowski w ilości 20.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnym adresatom, do których kierowana jest oferta nabycia papierów wartościowych.

§ 3

Od niniejszej uchwały służy Powiatowi Pułtuskiemu odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia doręczenia.

Uzasadnienie

W dniu 27 czerwca 2013 roku Rada Powiatu w Pułtusku podjęła Uchwałę Nr XXXV/212/2013 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań przejętych przez Powiat Pułtowski w wyniku przekształcenia Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Pułtusku w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
 - Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych (6 – miesięcznych) liczonych od daty emisji, w następnym dniu po upływie 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.
 - Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.
3. Emisja obligacji nastąpi w jednej transzy w roku 2013 według poniższego harmonogramu:
 - Seria A13: obligacje 3 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria B13: obligacje 4 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria C13: obligacje 5 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria D13: obligacje 6 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria E13: obligacje 7 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria F13: obligacje 8 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria G13: obligacje 9 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria H13: obligacje 10 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria I13: obligacje 11 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria J13: obligacje 12 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria K13: obligacje 13 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria L13: obligacje 14 - letnie na kwotę 1.500.000 zł, do dnia 31.12.2013r.,
 - Seria M13: obligacje 15 - letnie na kwotę 2.000.000 zł, do dnia 31.12.2013r.
4. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - obligacje serii A po upływie 3 lat od daty emisji,
 - obligacje serii B po upływie 4 lat od daty emisji,
 - obligacje serii C po upływie 5 lat od daty emisji,
 - obligacje serii D po upływie 6 lat od daty emisji,
 - obligacje serii E po upływie 7 lat od daty emisji,
 - obligacje serii F po upływie 8 lat od daty emisji,
 - obligacje serii G po upływie 9 lat od daty emisji,
 - obligacje serii H po upływie 10 lat od daty emisji,
 - obligacje serii I po upływie 11 lat od daty emisji,
 - obligacje serii J po upływie 12 lat od daty emisji,
 - obligacje serii K po upływie 13 lat od daty emisji,
 - obligacje serii L po upływie 14 lat od daty emisji,
 - obligacje serii M po upływie 15 lat od daty emisji.
5. Dopuszczono możliwość nabycia przez emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu w Pułtusku.

Analizując zdolność Powiatu do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale Nr XXXV/211/2013 Rady Powiatu w Pułtuskach z dnia 27 czerwca 2013r. w sprawie zmian uchwały budżetowej Powiatu Pułtuskiego na rok 2013 Nr XXX/180/2012 Rady Powiatu w Pułtuskach z dnia 28 grudnia 2012r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 61.906.581 zł,
- planowane wydatki budżetu – 82.675.229 zł.

Przychody stanowią kwotę 22.328.648 zł, w tym: przychody z emisji papierów wartościowych (obligacji) – 20.000.000 zł, pożyczka w kwocie 768.648 zł oraz wolne środki w kwocie 1.560.000 zł.

Rozchody stanowią kwotę 1.560.000 zł, w tym: spłata pożyczek i kredytów – 300.000 zł oraz wykup obligacji – 1.260.000 zł.

Deficyt budżetu Powiatu wynoszący 20.768.648 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych w kwocie 20.000.000 zł oraz z pożyczki w kwocie 768.648 zł.

Powiat posiada możliwość wykupu wnioskowanych obligacji, gdyż łączna kwota długu, wynikająca z planowanych i zaciągniętych zobowiązań została zaplanowana przy zachowaniu dopuszczalnego poziomu zadłużenia wynikającego z:

- art. 169 i 170 ustawy o finansach publicznych z 2005 roku w zw. z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (do 2013 roku włącznie);
- art. 243 ustawy o finansach publicznych z 2009 roku (począwszy od 2014 roku).

W związku z powyższym Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wydał opinię jak w sentencji.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

CZŁONEK KOLEGIUM
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

mgr Ireneusz Kołakowski

Otrzymują:
1/ Zarząd Powiatu w Pułtuskach
2/ a/a