



REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA  
W KIELCACH

---

Kielce dnia 10.11.2021 r.

Znak. VIII SO.410.126.2021

Pan Bogdan Wenta  
Prezydent Miasta  
Kielce

Stosownie do wniosku z dnia 15.10.2021 r. znak: BK-I.3251.6.2021 w załączeniu przekazuję uchwałę Nr 126/2021 VIII Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji.

NACZELNIK  
Wydziału Kontroli Gospodarki Finansowej  
z up.   
mgr Jerzy Nierzwa

Uchwała Nr 126/2021

VIII Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach  
z dnia 9 listopada 2021 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto Kielce

VIII Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodnicząca: Ewa Midura

Członkowie: Iwona Kudła

Agnieszka Zarębska

po rozpoznaniu w dniu 9 listopada 2021 r. wniosku Prezydenta Miasta Kielce o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 167.500.000 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 (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.) uchwała, co następuje:

**Opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Kielce obligacji komunalnych w kwocie 167.500.000 zł emitowanych w celu obniżenia łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie jego spłaty.**

Uzasadnienie

W dniu 15 października 2021 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Prezydenta Miasta Kielce znak: BK-I.3251.6.2021 dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kielce obligacji komunalnych w kwocie 167.500.000 zł przeznaczonych na cel określony w art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych.

Podstawą wydania niniejszej opinii są niżej wskazane uchwały Rady Miasta Kielce:

1, Uchwała Rady Miasta Kielce Nr XXXVIII/744/2021 z dnia 7 stycznia 2021 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta Kielce na 2021 r. ze zmianami na dzień wydania opinii.

W uchwale tej m.in. określone zostały:

- planowane na 2021 rok przychody z kredytów długoterminowych w łącznej kwocie 83.000.000 zł, w tym: kredyt na zadania inwestycyjne współfinansowane ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 30.000.000 zł oraz kredyt na pozostałe zadania inwestycyjne w kwocie 39.500.000 zł, a także kredyt na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów i wykup obligacji komunalnych w kwocie

13.500.000 zł jak również przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 167.500.000 zł na cel określony w art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych,

- rozchody budżetowe w łącznej kwocie 231.525.469 zł, w tym kwota 181.000.000 zł sfinansowana będzie z planowanych do zaciągnięcia kredytów długoterminowych w kwocie 13.500.000 zł i emisji obligacji komunalnych w kwocie 167.500.000 zł, a kwota 50.525.469 zł z wolnych środków w rozumieniu art. 217 ust. 2 pkt 6 w/w ustawy o finansach publicznych,
- limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona zaciąganych w celu: sfinansowania planowanego deficytu budżetu w kwocie – 39.500.000 zł oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 181.000.000 zł.

Zatem opiniowana emisja obligacji komunalnych w wysokości 167.500.000 zł przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań mieści się w w/w kwotach.

2.Uchwała LII/1018/2021 z dnia 14 października 2021 r. zmieniająca uchwałę w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kielce na lata 2021-2045.

W uchwale tej m.in. określone zostały planowane na 2021 rok przychody z kredytów, pożyczek emisji papierów wartościowych (uwzględniające przedmiotową emisję obligacji) oraz rozchody przeznaczone na spłatę rat kapitałowych kredytów i pożyczek oraz papierów wartościowych, których wartość odpowiada kwotom przychodów i rozchodów zaplanowanych w uchwale Rady Miasta Kielce Nr XXXVIII/744/2021 z dnia 7 stycznia 2021 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta Kielce na 2021 r. ze zmianami.

Jak wynika z treści objaśnień do w.w. uchwały środki z emisji obligacji w kwocie 167.500.000 zł planowane do uzyskania w 2021 r. zostaną przeznaczone w całości na spłatę w 2021 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów (przypadających do spłaty w latach 2022-2036) w celu obniżenia łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie jego spłaty na zasadach określonych w art. 243 ust. 3b pkt 1 w/w ustawy o finansach publicznych. Wcześniejsza spłata istniejących zobowiązań kredytowych środkami pochodzącymi z nowego zobowiązania (tu. emisji obligacji komunalnych) nie zwiększy długu Miasta Kielce.

W przypadku braku uzyskania efektu oszczędnościowego planowany proces dotyczący istniejącego długu i zmiany warunków jego spłaty nie dojdzie do skutku.

Ponadto Skład Orzekający ustalił, że:

- wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta Kielce potwierdza, iż w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2021 – 2045 wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji w latach 2022- 2037) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

- w dniu 16 września 2021 r. Rada Miasta Kielce podjęła uchwałę Nr LI/985/2021 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie poręczenia kredytu bankowego spółce Korona Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach w kwocie 6.000.000 zł wraz z szacunkową wartością odsetek od kredytu w kwocie 578.000 zł. Potencjalne wydatki związane z przedmiotowym poręczeniem zostały zaplanowane w budżecie Miasta na 2021 r. oraz uwzględnione w Wieloletniej Prognozie Finansowej w latach 2021- 2025. Ponadto zaciągnięte zostało zobowiązanie zaliczane do tytułu dłużnego, o którym mowa w art. 72 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych, na koniec 2021 roku planowana kwota długu z tego tytułu wyniesie 2.040.497 zł.

3. Uchwała Nr LII/1020/2021 Rady Miasta Kielce z dnia 14 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Uchwała ta określa m. in. wartość emitowanych przez Miasto Kielce w 2021 r. obligacji komunalnych w łącznej kwocie 167.500.000 zł, której odpowiada kwota opiniowanej emisji. Jak wskazano w w.w. uchwale (par. 2) środki uzyskane z emisji obligacji przeznaczone zostaną na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w celu obniżenia łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie spłaty (cel zaciągnięcia zobowiązania). Wykup obligacji nastąpi w latach 2022-2037 .

Skład Orzekający zapoznał się z wyliczeniami dołącznymi do w.w. uchwały przedstawiającymi szacowany efekt finansowy planowanej emisji obligacji, które wskazują na uzyskanie oszczędności na odsetkach we wskazanej kwocie.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno emisja przez Miasto Kielce obligacji w kwocie 167.500.000 zł jak i ich wykup odpowiadają wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania celem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wymogi prawne dotyczące emisji i wykupu przez j.s.t. obligacji komunalnych określone zostały w art. 89 ust. 1 pkt 3, art. 91 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 4-6, art. 226 ust. 1 pkt 5 i pkt 6a, art. 229 oraz w art. 243 ust. 1, ust. 3b pkt 1 i ust. 5 w/w ustawy o finansach publicznych, art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach

(tekst jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.) a także w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jedn. Dz. U z 2021 r. poz. 1372 z późn. zm.).

Wobec spełnienia przez Miasto Kielce wszystkich wymogów prawnych wynikających z w/w przepisów zasadne jest pozytywne zaopiniowanie możliwości wykupu przez Miasto Kielce obligacji komunalnych w kwocie 167.500.000 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w celu obniżenia łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie jego spłaty realizowanego z uwzględnieniem art. 243 ust. 3b pkt 1 w/w ustawy o finansach publicznych.

Jednocześnie Skład Orzekający zastrzega, że:

- w okresie obejmującym wykup obligacji nastąpić mogą trudne do przewidzenia w dniu wydawania niniejszej opinii zmiany sytuacji finansowej Miasta Kielce, które mogą mieć w latach przyszłych istotny wpływ na kształtowanie się relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Podkreślenia wymaga to, że wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji w latach 2022-2037) określone w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Kielce stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych ustalane są na podstawie prognoz finansowych dotyczących dochodów i wydatków bieżących budżetu Miasta Kielce,
- nie posiada umocowania do wydawania opinii o możliwości wykupu obligacji w oparciu o inne podstawy niż wynikające z wyżej wskazanych przepisów prawa.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia postanowiono jak w sentencji.

#### Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Prezydentowi Miasta Kielce 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 Ewa Midura

*(Handwritten signature in blue ink)*