

## UZASADNIENIE

Podjęta w dniu 8 stycznia 2009 r. uchwała Rady Miejskiej w Starachowicach w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Starachowice zakładała, iż Starachowice wyemitują 3 tranze obligacji na okaziciela w łącznej liczbie 2.012 obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda na łączną kwotę 20.120.000 zł.

Celem planowanej emisji obligacji komunalnych było zabezpieczenie tzw. wkładu własnego do finansowania inwestycji realizowanych przy udziale środków Unii Europejskiej tj. Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Świętokrzyskiego, w tym na budowę krytej pływalni przy ul. Szkolnej w Starachowicach kwoty z emisji obligacji w wysokości 11.300.000 zł.

W związku z przyznaną dotacją rozwojową z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Świętokrzyskiego w wysokości 8.400.000 zł (lata 2009-2010), zachodzi konieczność dostosowania źródeł finansowania do aktualnej sytuacji.

Planuje się zwiększyć emisję obligacji komunalnych o kwotę 1.020.000 zł, tj. wyemitować nową serię M, 9 letnich obligacji (emisja w 2010 r.), a także dokonać przesunięć pomiędzy latami emisji i emitowanymi seriami.

Pierwotnie planowana emisji serii C, 6 letnich obligacji na kwotę 2.350.000 zł, po zmianach zostałyby wyemitowana w następujący sposób:

- seria C, 6 letnie obligacje (emisja w 2009 r.) na kwotę 800.000 zł oraz w nowej serii I, 5 letnich obligacji (emisja w 2010 r.) na kwotę 1.550.000 zł (przeniesiona kwota 1.550.000 zł z 2009 r. na 2010 r.).

Ponadto w celu skutecznego uplasowania emisji proponuje się zmienić podstawę oprocentowania z bonów skarbowych na WIBOR 6M, a także okres w jakim wypłacane byłyby odsetki od wyemitowanych obligacji (z rocznego na półroczny).

### Tabela przedstawia obsługę zadłużenia z tytułu emisji obligacji.

Wyszczególnienie	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Odsetki [zł]	878 585	1 748 938	1 787 483	1 782 599	1 688 510	1 507 835
Wykup obligacji [zł]	0	0	0	1 160 000	2 200 000	2 350 000
<b>SUMA [zł]</b>	<b>878 585</b>	<b>1 748 938</b>	<b>1 787 483</b>	<b>2 942 599</b>	<b>3 888 510</b>	<b>3 857 835</b>

Wyszczególnienie	2016	2017	2018	2019	RAZEM
Odsetki [zł]	1 317 631	1 023 703	712 764	389 536	12 837 585
Wykup obligacji [zł]	3 450 000	3 660 000	3 800 000	4 520 000	21 140 000
<b>SUMA [zł]</b>	<b>4 767 631</b>	<b>4 683 703</b>	<b>4 512 764</b>	<b>4 909 536</b>	<b>33 977 585</b>

Skarbnik Miasta Starachowice  
Główny Księgowy Budżetu

Halina Piwnik