



UCHWAŁA Nr 3.b./37/2024
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 12 września 2024 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Krzysztof POLENS
Członkowie: Ireneusz KOŁAKOWSKI
Artur CYBULSKI

na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1325), art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 ze zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w Ciechanowie w dniu 12 września 2024 r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 9.400.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterysta tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Miasto i Gmina Nasielsk w ilości 9.400 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnego adresata, do którego kierowana jest oferta nabycia papierów wartościowych.

§ 3

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

Uzasadnienie

W dniu 29 sierpnia 2024 roku Rada Miejska w Nasielsku podjęła Uchwałę Nr III/29/24 w sprawie emisji obligacji Gminy Nasielsk oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W uchwale określono warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji w 2024 roku zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 9.400.000,00 zł.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
3. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji (z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy), 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.
4. Emisja obligacji będzie następować w seriach według poniższego harmonogramu:
 - Seria A 24 na kwotę 1.300.000,00 zł,
 - Seria B 24 na kwotę 1.300.000,00 zł,
 - Seria C 24 na kwotę 1.600.000,00 zł,
 - Seria D 24 na kwotę 1.800.000,00 zł.
 - Seria E 24 na kwotę 1.800.000,00 zł,
 - Seria F 24 na kwotę 1.600.000,00 zł,
5. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - obligacje serii A 24 zostaną wykupione w 2034 r,
 - obligacje serii B 24, zostaną wykupione w 2035 r,
 - obligacje serii C 24 zostaną wykupione w 2037 r,
 - obligacje serii D 24 zostaną wykupione w 2038 r,
 - obligacje serii E 24 zostaną wykupione w 2039 r,
 - obligacje serii F 24 zostaną wykupione w 2040 r,
6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych z tytułu podatku od nieruchomości oraz podatku dochodowego od osób fizycznych.

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

W uchwale II/15/24 Rady Miejskiej w Nasielsku z dnia 20 czerwca 2024 roku w sprawie zmiany Uchwały Budżetowej Gminy Nasielsk na 2024r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 127.538.621,13 zł,
- planowane wydatki budżetu – 142.234.867,88 zł.

Deficyt budżetu w roku 2024 Gminy Nasielsk wynoszący 14.696.246,75 zł, został pokryty przychodami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych w kwocie 9.400.000,00 zł

(wnioskowane) , wolnymi środkami w kwocie 1.453.294,26 zł, niewykorzystanymi środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 3.022.937,49 zł. oraz pożyczką w kwocie 820.015, 00 zł.

Przychody budżetu w wysokości 2.622.193,00 zł, (wolne środki 2.622.193,00 zł) przeznacza się na rozchody w wysokości 2.622.193,00 zł (spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w wysokości 1.122.193, 00 zł, emisji obligacji w wysokości 1.500.000,00 zł) Przychody w wysokości 17.318.439,75 zł, rozchody w wysokości 2.622.193,00 zł.

W zakresie planowanej kwoty długu stwierdzono, że zachowana została relacja określona w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Spełnione zostały bowiem ustawowe wymogi dotyczące maksymalnego wskaźnika spłaty zadłużenia, tj. kwota z lewej strony wzoru wskaźnika jest mniejsza od kwoty wynikającej z prawej strony.

Spełnienie powyższej relacji wykazane zostało w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr III/27/24 Rady Miejskiej w Nasielsku z dnia 29 sierpnia 2024 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nasielsk. Zachowana została przy tym wymagana art. 229 ustawy o finansach publicznych z 2009 roku korelacja wartości przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej i Uchwale Budżetowej Gminy Nasielsk na 2024 rok, w tym w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu.

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

Przewodniczący Składu Orzekającego

Krzysztof Polens

Członek Kolegium RIO

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Otrzymują:

1/ Burmistrz Miasta Nasielsk

2/ a/a

