UCHWAŁA Nr 3.b./8/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 10 czerwca 2025 roku

w sprawie wydania opinii w sprawie możliwości wykupu emisji obligacji przez Miasto Sulejówek na łączną kwotę 10.000.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r., poz. 1530 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2025 r., poz. 7 t.j.) **- Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodniczący: **- Kamil Michalak**
Członkowie: - Karolina Aszkiełowicz
- Aneta Dygus

uchwala, co następuje:

§ **1**

opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Sulejówek planowanych do emisji w 2025 roku obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

§ **2**

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ **3**

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od daty otrzymania.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Sulejówek pismem nr FRB.3022.1.2025 z dnia 21 maja 2025 r. zwrócił się z prośbą do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji w 2025 r. obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie na podstawie analizy ww. wniosku oraz posiadanych dokumentów, tj.:

- uchwały Nr XVI/120/2025 Rady Miasta Sulejówek z dnia 19 maja 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- uchwały Nr XVI/121/2025 Rady Miasta Sulejówek z dnia 19 maja 2025 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulejówek na lata 2025 - 2041,
- uchwały Nr XVI/122/2025 Rady Miasta Sulejówek z dnia 19 maja 2025 r. zmieniającej uchwałę budżetową Miasta Sulejówek na rok 2025,
- sprawozdań Rb-NDS o nadwyżce/deficycie i RB-Z o stanie zobowiązań oraz Rb-27S i Rb-28S o wykonaniu dochodów i wydatków za I kwartał 2025 roku,

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Sulejówek planowanych do emisji w 2025 roku obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

Skład Orzekający przy dokonaniu oceny sytuacji finansowej Miasta Sulejówek uwzględnił spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:

- art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „b" ustawy z dnia 8 marca o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2024 r., poz. 1465 ze zm.), a mianowicie podjęcie przez organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, tj. określenie w uchwale budżetowej limitu zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust.1 ustawy o finansach publicznych,
- art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, tj. ustalenie, czy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 tejże ustawy, nie przekracza kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego,
- art. 243 ustawy o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki w okresie wykupu planowanych do emisji obligacji, **tj. w latach 2035-2041.**

Ponadto Skład Orzekający dokonał oceny kondycji finansowej Miasta Sulejówek, wynikającą z analizy:

- wykonania budżetu za 2024 rok,
- prognozy dochodów Miasta Sulejówek w okresie wykupu opiniowanych obligacji,
- obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań stanowiących dług jednostki.

W efekcie powyższych działań Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 19 maja 2025 roku Rada Miasta Sulejówek podjęła uchwałę Nr XVI/120/2025 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W ww. uchwale organ stanowiący postanowił o emisji w 2025 roku 10.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek w kwocie 4.953.675,00 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 5.046.325,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) seria A25 o wartości 1.000.000,00 zł,
2) seria B25 o wartości 1.000.000,00 zł,
3) seria C25 o wartości 1.000.000,00 zł,
4) seria D25 o wartości 1.000.000,00 zł,
5) seria E25 o wartości 1.000.000,00 zł,
6) seria F25 o wartości 3.000.000,00 zł,
7) seria G25 o wartości 2.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

1) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii A25,
2) w 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii B25,
3) w 2037 roku zostaną wykupione obligacje serii C25,
4) w 2038 roku zostaną wykupione obligacje serii D25,
5) w 2039 roku zostaną wykupione obligacje serii E25,
6) w 2040 roku zostaną wykupione obligacje serii F25,
7) w 2041 roku zostaną wykupione obligacje serii G25.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania, zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta Sulejówek, w latach 2025-2041.

Zgodnie z uchwałą Nr XVI/122/2025 Rady Miasta Sulejówek z dnia 19 maja 2025 r. zmieniającą uchwałę budżetową Miasta Sulejówek na rok 2025, zaplanowano deficyt budżetu w 2025 roku w wysokości 5.046.325,00 zł, stanowiący różnicę pomiędzy planowanymi dochodami 169.708.395,22 zł i planowanymi wydatkami budżetu 174.754.720,22 zł, który będzie sfinansowany przychodami z tytułu emisji papierów wartościowych. W budżecie 2025 roku zaplanowano przychody w kwocie 10.000.000,00 zł, w tym z tytułu emisji obligacji w kwocie 4.953.675,00 zł z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz w kwocie 5.046.325,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu. Miasto Sulejówek zaplanowało w budżecie na 2025 r. również rozchody w wysokości 4.953.675,00 zł.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 marca 2025 r. wynika, że Miasto Sulejówek obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 83.087.049,25 zł.

Według uchwały Nr XVI/121/2025 Rady Miasta Sulejówek z dnia 19 maja 2025 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulejówek na lata 2025-2041, dług Miasta na koniec 2025 roku wyniesie 89.371.793,00 zł. Wg WPF wskaźnik spłaty długu w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji tj. w latach 2035-2041 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Miasto Sulejówek opiniowanych obligacji Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie uwzględnił przyjęte przez Radę Miejską w uchwale o Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów i wydatków budżetu Miasta w okresie wykupu przedmiotowych obligacji będzie przebiegała na poziomie kwot prognozowanych.

W tym stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił jak w sentencji.

Elektronicznie podpisany przez:
Kamil Michalak; Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 10 czerwca 2025 r.