Uchwała Nr 3.b./37/2025

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 4 listopada 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sierpc

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2025 r,. poz. 7) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodnicząca - Ewa Dziarnowska
Członkowie: - Romana Ignasiak
- Agnieszka Małkowska

uchwala, co następuje:

§ 1.

Wydaje opinię pozytywną o możliwości wykupu przez Gminę Sierpc planowanych do emisji w 2025 roku obligacji komunalnych na łączną kwotę 5.000.000,00 zł.

§ 2.

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

U z a s a d n i e n i e

W dniu 30 października 2025 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie został przesłany wniosek Wójta Gminy Fn.3022.1.9.2025 z dnia 29 października 2025 roku w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 5.000.000 zł.

Na podstawie analizy następujących dokumentów:
- wniosku Wójta Gminy z dnia 29 października 2025 roku;
- uchwały budżetowej Gminy Sierpc na rok 2025 - uchwała Nr 50 /XIII/24 Rady Gminy Sierpc z dnia 27 grudnia 2024 roku wraz z późniejszymi zmianami;
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sierpc na lata 2025-2034 – uchwała Nr 49/ XIII/24 Rady Gminy Sierpc z dnia 27 grudnia 2024 roku wraz z późniejszymi zmianami;
- uchwały Nr 97/XXVII/25 Rady Gminy Sierpc z dnia 24 października 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:
W uchwale Nr 97/XXVII/25 z dnia 24 października w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu Rada Gminy postanowiła, iż Gmina Sierpc wyemituje 5.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 5.000.000,00 zł.

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

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w roku 2025 w następujących seriach:
- seria A25 o wartości 1.200.000,00 zł,
- seria B25 o wartości 1.200.000,00 zł,
- seria C25 o wartości 1.300.000,00 zł,
- seria D25 o wartości 1.300.000,00 zł.

Celem emisji obligacji w 2025 r. jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 4.045.000,00 zł oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i wyemitowanych obligacji w kwocie 955.000,00 zł .

Wykup obligacji nastąpi w latach 2035-2038 zgodnie z poniższym harmonogramem:
- w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii A25,
- w 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii B25,

- w 2037 roku zostaną wykupione obligacje serii C25,
- w 2038 roku zostaną wykupione obligacje serii D25.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Dopuszcza się możliwość wykupu obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy w latach 2025-2038.

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. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie wypłacane będzie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

Z analizy danych zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Sierpc (ostatnia zmiana – uchwała Nr 98/XXVII/25 Rady Gminy Sierpc z dnia 24 października 2025 r.) wynika, że w latach wykupu obligacji zachowana będzie relacja określona w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2025 r., poz. 1483) oraz planowana kwota długu na koniec 2025 roku wyniesie 15.795.000,00 zł, co stanowi 27,41% planowanych dochodów ogółem.

W związku z powyższym Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak w sentencji uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Elektronicznie podpisany przez:
Ewa Dziarnowska; Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 4 listopada 2025 r.