Elektronicznie podpisany przez:
Dagmara Żak
Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 16 czerwca 2026 r.

UCHWAŁA Nr 3.b./7/2026
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie
z dnia 16 czerwca 2026 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Radzymin obligacji komunalnych

Na podstawie art. 89 ust. 1 pkt 2, pkt 3 , art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (DZ.U z 2025 poz. 1483 tj.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U z 2025 poz. 7 tj.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**
Przewodnicząca: - Dagmara Żak
Członkowie: - Anna Pakosz
- Anna Olędzka
uchwala, co następuje:

§ 1

Wydaje pozytywną opinię o możliwość wykupu przez Gminę Radzymin planowanych do emisji obligacji komunalnych w łącznej kwocie 38.000.000 zł. w tym z przeznaczeniem na planowany w budżecie w 2026 roku deficyt w wysokości 22.000.000 zł oraz spłatę w roku 2026 wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 16.000.000 zł.

§ 2

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

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Radzymina zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji. Warunki emisji określone zostały Uchwałą Nr 280/XXVIII/2026 Rady Miejskiej w Radzyminie w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu z dnia 25 maja 2026 r.

Analizując zdolność Miasta Radzymin do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie przeanalizował:

- Uchwałą Nr 280/XXVIII/2026 Rady Miejskiej w Radzyminie w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu z dnia 25 maja 2026 r.,
- uchwałę Nr 282/XXVIII/2026 Rady Miejskiej w Radzyminie z dnia 25 maja 2026 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Radzymin na lata 2026 – 2037,
- uchwałę Rady Miejskiej w Radzyminie Nr 281/XXVIII/2026 z dnia 25 maja 2026 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej Gminy Radzymin na rok 2026.

Dnia 25 maja 2026 roku Rada Miejska w Radzyminie podjęła Uchwałę Nr 280/XXVIII/2026 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W uchwale określono następujące warunki:

W §1.1. uchwały organ stanowiący Gminy Radzymin postanowił o emisji 3.800 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda, przy czym maksymalna wartość nominalna emisji obligacji nie przekroczy kwoty 38.000.000,00 zł.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na:

1. finansowanie deficytu budżetu planowanego w Uchwale Budżetowej Gminy Radzymin na 2026 rok w kwocie 22.000.000,00 zł, który związany jest z:

- realizacją przedsięwzięcia pn.: „Modernizacja ul. Zwycięskiej w Radzyminie.”, na co przeznacza się kwotę 2.000.000,00 zł,

- realizacją przedsięwzięcia pn.: "Modernizacja ul. Konstytucji 3 Maja w Radzyminie.”, na co przeznacza się kwotę 8.500.000,00 zł,

- realizacją przedsięwzięcia pn.: "Budowa Stacji Uzdatniania Wody w Starym Dybowie.”, na co przeznacza się kwotę 9.000.000,00 zł,

- realizacją przedsięwzięcia pn.: "Budowa wodociągu w Starych i Nowych Załubicach.”, na co przeznacza się kwotę 2.500.000,00 zł;

2. spłatę w roku 2026r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 16.000.000,00 zł.

Zgodnie z §3.1. Obligacje zostaną wyemitowane nie później niż do 29.12.2026 r. w następujących seriach:

1) seria 2026/A o wartości 2 000 000,00 zł,

2) seria 2026/B o wartości 3 000 000,00 zł,

3) seria 2026/C o wartości 3 000 000,00 zł,

4) seria 2026/D o wartości 4 000 000,00 zł,

5) seria 2026/E o wartości 3 000 000,00 zł,

6) seria 2026/F o wartości 3 000 000,00 zł,

7) seria 2026/G o wartości 3 000 000,00 zł

8) seria 2026/H o wartości 3 000 000,00 zł,

9) seria 2026/I o wartości 3 500 000,00 zł,

10) seria 2026/J o wartości 3 500 000,00 zł,

11) seria 2026/K o wartości 3 500 000,00 zł,

12) seria 2026/L o wartości 3 500 000,00 zł,

Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Radzymin.

Wykup obligacji (§4. przedmiotowej uchwały) nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:

1) Obligacje serii 2026/A – z datą wykupu nie później niż 29.12.2030 r.;

2) Obligacje serii 2026/B – z datą wykupu nie później niż 29.12.2031 r.;

3) Obligacje serii 2026/C – z datą wykupu nie później niż 29.12.2031 r.;

4) Obligacje serii 2026/D – z datą wykupu nie później niż 29.12.2032 r.;

5) Obligacje serii 2026/E – z datą wykupu nie później niż 29.12.2032 r.;

6) Obligacje serii 2026/F – z datą wykupu nie później niż 29.12.2033 r.;

7) Obligacje serii 2026/G – z datą wykupu nie później niż 29.12.2033 r.;

8) Obligacje serii 2026/H – z datą wykupu nie później niż 29.12.2033 r.;

9) Obligacje serii 2026/I – z datą wykupu nie później niż 29.12.2034 r.;

10) Obligacje serii 2026/J – z datą wykupu nie później niż 29.12.2034 r.;

11) Obligacje serii 2026/K – z datą wykupu nie później niż 29.12.2034 r.;

12) Obligacje serii 2026/L – z datą wykupu nie później niż 29.12.2035 r

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

Zgodnie z uchwałą Nr 282/XXVIII/2026 z dnia 25 maja 2026 w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Radzymin na lata 2026 – 2037 zaplanowano deficyt budżetu w 2026 roku w wysokości – 22.000.000,00 zł, a rozchody roku 2026 ustalono w wysokości 16.000.000,00 zł. Przychody roku 2026 zaplanowano w kwocie 38.000.000,00 z i pochodzą one w całości z emisji obligacji komunalnych. Łączna kwota długu, wynikająca z zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań wyniesie na koniec 2026 roku 123.000.000,00 zł.

W uchwale Nr 281/XXVIII/2026 z dnia 25 maja 2026 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej Gminy Radzymin na rok 2026.zaplanowano wydatki związane z realizacją przedsięwzięć:

- „Modernizacja ul. Zwycięskiej w Radzyminie.” w wysokości 7.370 000,00 zł,
- "Modernizacja ul. Konstytucji 3 Maja w Radzyminie.” w wysokości 12.300.000,00 zł,
- "Budowa Stacji Uzdatniania Wody w Starym Dybowie.” w wysokości 11.180.000,00 zł,
- "Budowa wodociągu w Starych i Nowych Załubicach.” w wysokości 8.735.000,00 zł.

W zakresie planowanej kwoty długu stwierdzono, że zachowana została relacja określona w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Spełnienie powyższej relacji wykazane zostało w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 282/XXVIII/2026 Rady Miejskiej w Radzyminie z dnia 25 maja 2026 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Radzymin na lata 2026-2037.

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