

**U C H W A Ł A Nr 3.b./8/2023**  
**Składu Orzekającego**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 29 marca 2023 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych**

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

**Przewodniczący: Artur CYBULSKI**  
**Członkowie: Renata SOKOLNICKA**  
**Krzysztof POLENS**

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 2022 r. poz. 1668), 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 2022 r. poz. 1634 ze zm.), po rozpatrzeniu w dniu 29 marca 2023 roku.

**podjął następującą uchwałę :**

**§ 1**

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 12.500.000,00 zł (dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Miasto Płońsk w ilości 12.500 sztuk o wartości nominalnej 1.000 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 jej doręczenia.

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

W dniu 20 marca 2023 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wpłynęła uchwała Nr LXXXVIII/582/2023 Rady Miejskiej w Płońsku z dnia 16 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Miasta Płońsk w 2023 r. w kwocie 12.500.000,00 zł z przeznaczeniem na realizację zadań inwestycyjnych.
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 przypadającym po tym dniu.
4. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 roku w następujących seriach:
  - 1) Seria A23 o wartości 400.000,00 zł,
  - 2) Seria B23 o wartości 500.000,00 zł,
  - 3) Seria C23 o wartości 600.000,00 zł,
  - 4) Seria D23 o wartości 500.000,00 zł,
  - 5) Seria E23 o wartości 700.000,00 zł,
  - 6) Seria F23 o wartości 2.100.000,00 zł,
  - 7) Seria G23 o wartości 2.200.000,00 zł,
  - 8) Seria H23 o wartości 2.750.000,00 zł,
  - 9) Seria I23 o wartości 2.750.000,00 zł.
5. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) Obligacje serii A23 zostaną wykupione w 2029 roku,
  - 2) Obligacje serii B23 zostaną wykupione w 2030 roku,
  - 3) Obligacje serii C23 zostaną wykupione w 2031 roku,
  - 4) Obligacje serii D23 zostaną wykupione w 2032 roku,
  - 5) Obligacje serii E23 zostaną wykupione w 2033 roku,
  - 6) Obligacje serii F23 zostaną wykupione w 2034 roku,
  - 7) Obligacje serii G23 zostaną wykupione w 2035 roku,
  - 8) Obligacje serii H23 oraz I23 zostaną wykupione w 2036 roku.
6. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
7. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Miasto Płońsk obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
8. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i podatku od nieruchomości lub przychodów budżetu Gminy Miasta Płońsk w latach 2023 – 2036.
9. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

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

W Uchwale Nr LXXXVIII/581/2023 Rady Miejskiej w Płońsku z dnia 16 marca 2023r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej Miasta Płońsk na 2023 rok wykazano:

- planowane dochody budżetu – 137.118.968,88 zł,
- planowane wydatki budżetu – 155.259.739,05 zł.

Przychody stanowią kwotę 21.222.630,17 zł w tym: z tytułu emisji papierów wartościowych (obligacji) w kwocie 12.500.000,00 zł, z niewykorzystanych środków pieniężnych o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 3.820.888,35 zł oraz z wolnych środków o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 4.901.741,82 zł.

Rozchody stanowią kwotę 3.081.860,00 zł, (spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w wysokości 481.860,00 zł oraz wykup papierów wartościowych w wysokości 2.600.000,00 zł).

Deficyt budżetu Gminy Miasta Płońsk wynoszący 18.140.770,17 zł, zostanie pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych przychodami pochodzącymi z: emisji obligacji komunalnych w kwocie 12.500.000,00 zł, niewykorzystanych środków pieniężnych o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 3.820.888,35zł oraz wolnych środków o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w wysokości 1.819.881,82 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 LXXXVIII/580/2023 Rady Miejskiej w Płońsku z dnia 16 marca 2023 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Płońsk.

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

**Przewodniczący Składu Orzekającego**

**Artur Cybulski**

**Członek Kolegium RIO**

*(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

Otrzymują:

- 1) Burmistrz Miasta Płońsk
- 2) a/a