

**U C H W A Ł A Nr 3.b./6/2022**  
**Składu Orzekającego**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 5 maja 2022r.**

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

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

**Przewodniczący: Krzysztof POLENS**  
**Członkowie: Renata SOKOLNICKA**  
**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 (tj. Dz. U. z 2019r, poz. 2137 ze zm.), 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 2021r, poz. 305 ze zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w Ciechanowie dnia 5 maja 2022 roku

**podjął następującą uchwałę :**

**§ 1**

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 4.000.000 zł (cztery miliony złotych), które zamierza wyemitować Gmina Pułtusk w ilości 4.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

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

**§ 2**

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnemu adresatowi, 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.

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

W dniu 29 marca 2022 roku Rada Miejska w Pułtusku podjęła Uchwałę Nr LVII/507/2022 w sprawie emisji obligacji.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych, zaciągniętych pożyczek i kredytów.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę.
  - Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
  - Oprocentowanie obligacji wypłacane będzie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania i wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania i wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
  - Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej
  - Obligacje nie będą zabezpieczone.
3. Emisja obligacji serii A22, B22, nastąpi w 2022 roku.
  - Seria A22 o wartości 2.000.000,00 zł,
  - Seria B22 o wartości 2.000.000,00 zł.
4. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
  - obligacje serii A22 zostaną wykupione w roku 2034,
  - obligacje serii B22 zostaną wykupione w roku 2035.
5. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.
6. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych w latach 2022-2035.
7. Rozchody związane z wykupem obligacji zostały określone w Uchwale Nr LVII/506/2022 w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Pułtusk z dnia 29 marca 2022 r. gdyż zaplanowano budżety nadwyżkowe na lata 2034 – 2035 z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.  
Analizując zdolność Gminy Pułtusk do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale Nr LVII/504/2022 Rady Miejskiej w Pułtusku z dnia 29 marca 2022r. w sprawie zmian w Uchwale Budżetowej Gminy Pułtusk na rok 2022 wykazano:

- planowane dochody budżetu – 136.914.934,21 zł,
- planowane wydatki budżetu – 144.291.078,25 zł.

Przychody budżetu stanowią kwotę 13.906.211,28 zł, w tym: z pożyczki z NFOŚiGW w kwocie 1.160.000,00 zł, przychody z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych w kwocie 6.152.144,04 zł, wolnych środków 64.067,24 zł, emisja papierów wartościowych w kwocie 4.000.000,00 zł, oraz kredytu w kwocie 2.530.000,00 zł, Rozchody stanowią kwotę

6.530.067,24 zł, w tym: spłata kredytów w kwocie 1.737.791,24 zł, pożyczek w kwocie 792.276,00 zł oraz wykup papierów wartościowych w kwocie 4.000.000,00 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 Uchwale Nr LVII/506/2022 Rady Miejskiej w Pułtusk z dnia 29 marca 2022 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Pułtusk. 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 Pułtusk na 2022 rok, w tym w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów, 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 Pułtusk

2/ a/a