

**Uchwała Nr 3.b./46/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 3 października 2024 roku**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Stara Biała obligacji w latach 2025-2035 o łącznej kwocie 20.000.000,00 zł.**

*Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz. U. z 2023r. poz. 1325) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w składzie:*

**Przewodnicząca** - Iwona Jagodzińska  
**Członkowie:** - Romana Ignasiak  
- Agnieszka Małkowska

**uchwała, co następuje:**

**§ 1**

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu w latach 2025-2035 obligacji, które zamierza wyemitować Gmina Stara Biała w roku 2024 w kwocie 20.000.000,00 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**

Wójt Gminy Stara Biała pismem FN.3022.4.2024 z dnia 25 września 2024 roku wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 20.000.000,00 zł.

Na podstawie następujących dokumentów:

- wniosku z dnia 25.09.2024 r. o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 20.000.000,00 zł,
- Uchwały budżetowej Nr 449/XLIX/23 Rady Gminy Stara Biała z dnia 28 grudnia 2023 roku na 2024 rok i jej zmian,
- Uchwały Nr 448/XLIX/23 Rady Gminy Stara Biała z dnia 28 grudnia 2023 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Stara Biała na lata 2024 - 2035 i jej zmian,
- Uchwały Nr 445/IV/24 Rady Gminy Stara Biała z dnia 12 września 2024r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale Nr 445/IV/24 z dnia 12 września 2024 roku dotyczącej emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu Rada Gminy

postanowiła, że Gmina Stara Biała wyemituje 20 000 sztuk obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej po 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości 20.000.000,00 zł.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia obligacji skierowaną do jednego adresata. Celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego w 2024 roku deficytu budżetu Gminy Stara Biała oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek oraz emisji papierów wartościowych.

Rozchody związane z wykupem obligacji w latach 2025 – 2035 zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Stara Biała lub z przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji papierów wartościowych.

Wydatki związane z pokryciem kosztów przeprowadzenia emisji oraz ich obsługi w latach 2024 – 2035 zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy.

Emisja obligacji serii A24, B24 nastąpi w terminie do dnia 31.12.2024 roku.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- Seria A24 o wartości 10.000.000,00 zł,
- Seria B24 o wartości 10.000.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

Obligacje serii A24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2025 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 37,50 zł na łączną kwotę 375 000,00 zł (10.000 szt. po 37,50 zł),
- w 2026 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 37,50 zł na łączną kwotę 375 000,00 zł (10.000 szt. po 37,50 zł),
- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 37,50 zł na łączną kwotę 375 000,00 zł (10.000 szt. po 37,50 zł),
- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 212,50 zł na łączną kwotę 2 125 000,00 zł (10 000 szt. po 212,50 zł),
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 212,50 zł na łączną kwotę 2 125 000,00 zł (10 000 szt. po 212,50 zł),
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 212,50 zł na łączną kwotę 2 125 000,00 zł (10 000 szt. po 212,50 zł).

Obligacje serii B24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2025 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 37,50 zł na łączną kwotę 375 000,00 zł (10.000 szt. po 37,50 zł),

- w 2026 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 37,50 zł na łączną kwotę 375 000,00 zł (10.000 szt. po 37,50 zł),
- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 37,50 zł na łączną kwotę 375 000,00 zł (10.000 szt. po 37,50 zł),
- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500 000,00 zł (10 000 szt. po 50,00 zł),
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 212,50 zł na łączną kwotę 2 125 000,00 zł (10 000 szt. po 212,50 zł),
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 212,50 zł na łączną kwotę 2 125 000,00 zł (10 000 szt. po 212,50 zł),
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 212,50 zł na łączną kwotę 2 125 000,00 zł (10 000 szt. po 212,50 zł).

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Dopuszczając możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia. 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 będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6 M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę w całym okresie począwszy do dnia emisji do końcowego terminu ich wykupu. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

Z analizy danych zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Stara Biała wynika, że w roku emisji i w latach wykupu obligacji tj. 2025- 2035 spełnione będą wymogi wynikające z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego