

REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA  
W OLSZTYNIE  
ZESPOŁ ZAMIEJSKI  
W ELBLAGU

*P. Skolnik  
23.06.2020*

**UCHWAŁA Nr RIO.IV-0120-207/20  
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ  
w OLSZTYNIE  
z dnia 17 czerwca 2020 r.**



w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych emitowanych w wysokości 3.500.000,00 zł przez Gminę Miłakowo.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:

Przewodnicząca: Małgorzata Mazur-Wysocka

Członkowie: Paweł Gulbinowicz  
Andrzej Pliszka

*działając na podstawie art. 19 ust 2, art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 07 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 2137) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 869 ze zm.) po rozpoznaniu wniosku Burmistrza Miłakowa z dnia 10 czerwca 2020 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych, postanawia:*

**pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Gminę Miłakowo w kwocie 3.500.000,00 zł.**

### Uzasadnienie

Burmistrz Miłakowa pismem nr 3060.1.2020 z dnia 10 czerwca 2020 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miłakowo wyemitowanych obligacji w łącznej kwocie 3.500.000,00 zł.

Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 15 czerwca 2020 roku. Do wniosku załączono: Uchwałę Nr XX/129/2020 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 07 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji, sytuację finansową Gminy Miłakowo wg stanu na 10 czerwca 2020 r., oraz aktualne sprawozdanie kwartalne Rb-Z.

Z przedmiotowego wniosku oraz załączników wynika, że Gmina Miłakowo postanowiła wyemitować obligacje komunalne w ilości 3.500 sztuk (słownie: trzy tysiące pięćset) o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 3.500.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Przychody uzyskane ze sprzedaży obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem i jego załącznikami proponowane warunki wykupu obligacji komunalnych są następujące:

1. Gmina Miłakowo wyemituje 3.500 (słownie: trzy tysiące pięćset) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 3.500.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Obligacje zostaną wyemitowane w 2020 r. w następujących seriach:
  - 1) seria A20 o wartości 200.000,00 zł,
  - 2) seria B20 o wartości 300.000,00 zł,
  - 3) seria C20 o wartości 450.000,00 zł,
  - 4) seria D20 o wartości 550.000,00 zł,
  - 5) seria E20 o wartości 2.000.000,00 zł.
6. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2020 r.
7. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
8. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo.
9. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2031 r.,
  - 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2032 r.,
  - 3) obligacje serii C20 zostaną wykupione w 2033 r.,
  - 4) obligacje serii D20 zostaną wykupione w 2034 r.,
  - 5) obligacje serii E20 zostaną wykupione w 2035 r.
10. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
11. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

12. 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.
13. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
14. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
15. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
16. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo w latach 2020 – 2035.
17. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2031-2035.

Podstawę prawną wykupu obligacji komunalnych stanowi: budżet Gminy Miłakowo uchwalony Uchwałą Rady Miejskiej w Miłakowie Nr XV/101/2019 z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy Miłakowo na 2020 r. wraz z jego późniejszymi zmianami, Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Miłakowo na lata 2020 – 2035 uchwalona Uchwałą Nr XV/100/2019 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miłakowo na lata 2020-2035 wraz z jej późniejszymi zmianami, oraz Uchwała Nr XX/129/2020 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 07 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji.

Z przedłożonych dokumentów wynika, że w Gminie Miłakowo w roku 2020 oraz w latach spłaty zadłużenia spełniony jest limit ustalany indywidualnie dla każdej jednostki samorządu terytorialnego w oparciu o algorytm i na podstawie danych określonych przepisami art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Gminy Miłakowo. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Gminy Miłakowo może ulec zmianie.

Biorąc powyższe pod uwagę postanowiono jak w sentencji.

*Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w ciągu 14 dni od daty jej doręczenia.*

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Olsztynie  
*M. M. Wysocza*  
Małgorzata Mazur-Wysocka