

7 Startbank  
07.11.2022

REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA  
W OLSZTYNIE  
ZESPÓŁ ZAMIEJSCOWY  
W EL.BLAGU

**UCHWAŁA Nr RIO.IV-0120-285/22**  
**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO**  
**REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**  
**w OLSZTYNIE**  
**z dnia 28 października 2022 r.**



w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych emitowanych w wysokości 1.800.000,00 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 2022 r. poz. 1668) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1634 ze zm.) po rozpoznaniu wniosku Burmistrza Miłakowa z dnia 12 października 2022 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, postanawia:*

**pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Gminę Miłakowo w kwocie 1.800.000,00 zł.**

### **Uzasadnienie**

Burmistrz Miłakowa pismem nr FN.3060.1.2022 z dnia 12 października 2022 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Miłakowo przewidzianych do wyemitowania w 2022 r. w łącznej kwocie 1.800.000,00 zł.

Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 13 października 2022 roku. Do wniosku załączono: Uchwałę Nr XLVII/318/2022 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 30 września 2022 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Miłakowo oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, aktualną na dzień złożenia wniosku sytuację finansową Gminy Miłakowo, oraz aktualne sprawozdanie kwartalne Rb-Z.

Z przedmiotowego wniosku oraz załączników wynika, że Gmina Miłakowo postanowiła wyemitować obligacje komunalne w ilości 1.800 sztuk (słownie: tysiąc osiemset) o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 1.800.000,00 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych). Przychody uzyskane ze sprzedaży obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Miłakowo, oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

1. Gmina Miłakowo wyemituje 1.800 (słownie: tysiąc osiemset) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 1.800.000,00 zł (słownie: jeden milion osiemset 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 następujących seriach:
  - seria A 22 o wartości 800.000,00 zł,
  - seria B 22 o wartości 1.000.000,00 zł,
6. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2022 r.
7. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
8. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo.
9. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:
  - 1) w 2026 z każdej obligacji serii A22 zostanie wykupione 125 zł, a wartość wykupu wyniesie 100.000 zł (800 szt. obligacji x 125 zł);
  - 2) w 2027 z każdej obligacji serii A22 zostanie wykupione 125 zł, a wartość wykupu wyniesie 100.000 zł (800 szt. obligacji x 125 zł);
  - 3) w 2028 z każdej obligacji serii A22 zostanie wykupione 125 zł, a wartość wykupu wyniesie 100.000 zł (800 szt. obligacji x 125 zł);
  - 4) w 2029 z każdej obligacji serii A22 zostanie wykupione 125 zł, a wartość wykupu wyniesie 100.000 zł (800 szt. obligacji x 125 zł);
  - 5) w 2030 z każdej obligacji serii A22 zostanie wykupione 500 zł, a wartość wykupu wyniesie 400.000 zł (800 szt. obligacji x 500 zł);
  - 6) w 2031 z każdej obligacji serii B22 zostanie wykupione 300 zł, a wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (1.000 szt. obligacji x 300 zł);



- 7) w 2032 z każdej obligacji serii B22 zostanie wykupione 400 zł, a wartość wykupu wyniesie 400.000 zł (1.000 szt. obligacji x 400 zł);
- 8) w 2033 z każdej obligacji serii B22 zostanie wykupione 100 zł, a wartość wykupu wyniesie 100.000 zł (1.000 szt. obligacji x 100 zł);
- 9) w 2034 z każdej obligacji serii B22 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 200.000 zł (1.000 szt. obligacji x 200 zł).

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. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
13. 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.
14. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
15. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
16. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
17. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo.
18. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy Miłakowo.

Podstawę prawną wykupu obligacji komunalnych stanowi: budżet Gminy Miłakowo uchwalony Uchwałą Rady Miejskiej w Miłakowie Nr XXXVIII/254/2021 z dnia 21 grudnia 2021 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Miłakowo na 2022 r. wraz z jego późniejszymi zmianami, Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Miłakowo na lata 2022-2035 uchwalona Uchwałą Nr XXXVIII/253/2021 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 21 grudnia 2021 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miłakowo na lata 2022-2035 wraz z jej późniejszymi

zmianami, oraz Uchwała Nr XLVII/318/2022 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 30 września 2022 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Miłakowo oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Z przedłożonych dokumentów wynika, że w Gminie Miłakowo w roku 2022 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. Wysocicka*  
Małgorzata Mazur-Wysocicka