

**U C H W A Ł A Nr RIO.IV-0120-230/2023**  
**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO**  
**REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**  
**w OLSZTYNIE**  
**z dnia 3 listopada 2023 r.**

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych emitowanych w wysokości 1.900.000,00 zł przez Gminę Miłakowo

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:

Przewodnicząca: Małgorzata Mazur-Wysocka  
Członkowie: Mirosław Czerny  
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 2023 r. poz. 1325) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1270 ze zm.) po rozpoznaniu wniosku Burmistrza Miłakowa z dnia 12 października 2023 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, postanawia:*

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Gminę Miłakowo w kwocie 1.900.000,00 zł.

## U z a s a d n i e

Burmistrz Miłakowa pismem nr FN.3060.1.2023 z dnia 12 października 2023 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Miłakowo przewidzianych do wyemitowania w 2023 r. w łącznej kwocie 1.900.000,00 zł.

Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 13 października 2023 roku. Do wniosku załączono: Uchwałę Nr LX/381/2023 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 28 września 2023 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 1.900 sztuk (słownie: tysiąc dziewięćset) o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 1.900.000,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset 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 1.900 (słownie: tysiąc dziewięćset) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 1.900.000,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi w trybie oferty niepublicznej 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 23 o wartości 950.000,00 zł,
  - seria B 23 o wartości 950.000,00 zł,
6. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 r.
7. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
8. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo.
9. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.
10. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:
  - 1) w 2036 wykupione zostaną obligacje serii A23,
  - 2) w 2037 wykupione zostaną obligacje serii B23.
11. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
12. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
13. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
14. 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.
15. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
16. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

17. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
18. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo.
19. 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 LI/338/2022 z dnia 20 grudnia 2022 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Miłakowo na 2023 r. wraz z jego późniejszymi zmianami, Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Miłakowo na lata 2023–2035 uchwalona Uchwałą Nr LI/337/2022 z dnia 20 grudnia 2022 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miłakowo na lata 2023-2035 wraz z jej późniejszymi zmianami, oraz Uchwała Nr LX/381/2023 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 28 września 2023 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 2023 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 terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.*

Przewodniczący Składu Orzekającego

Małgorzata Mazur-Wysocka