

U C H W A Ł A Nr RIO.IV-0120-316/14
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w OLSZTYNIE
z dnia 16 października 2014r.



w sprawie zaopiniowania możliwości emisji papierów wartościowych w wysokości 1.480.000,00 zł przez Gminę Miłakowo.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:
Przewodniczący: Małgorzata Mazur-Wysocka
Członkowie: Zenona Nowak
Bogumił Pliszka

działając na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (jednolity tekst Dz.U. z 2013 r. Nr 1113) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (jednolity tekst Dz.U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.), po rozpoznaniu wniosku Burmistrza Miłakowa z dnia 09 października 2014 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych postanawia:

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu papierów wartościowych w kwocie 1.480.000,00 zł przez Gminę Miłakowo.

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

Burmistrz Miłakowa pismem z dnia 09 października 2014 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu przez Gminę Miłakowo obligacji emitowanych na kwotę 1.480.000,00 zł.

Powyzszy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 10 października 2014 roku.

Gmina Miłakowo postanowiła wyemitować do 148 (słownie: stu czterdziestu ośmiu) sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, przy czym maksymalna wartość nominalna programu emisji obligacji komunalnych nie przekroczy kwoty 1.480.000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt tysięcy 00/100). Przychody pochodzące ze sprzedaży wyemitowanych obligacji będą przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Miłakowo oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem proponowane warunki wykupu obligacji są następujące:

1. Gmina Miłakowo wyemituje do 148 (słownie: stu czterdziestu ośmiu) sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, przy czym maksymalna wartość nominalna programu emisji obligacji komunalnych nie przekroczy kwoty 1.480.000,00 zł słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt tysięcy 00/100).
2. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez proponowanie nabycia skierowane do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób.
3. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A14 o wartości 60.000.000 zł,
 - 2) seria B14 o wartości 60.000.000 zł,
 - 3) seria C14 o wartości 100.000.000 zł,
 - 4) seria D14 o wartości 100.000.000 zł,
 - 5) seria E14 o wartości 100.000.000 zł,
 - 6) seria F14 o wartości 100.000.000 zł,
 - 7) seria G14 o wartości 100.000.000 zł,
 - 8) seria H14 o wartości 100.000.000 zł,
 - 9) seria I14 o wartości 100.000.000 zł,
 - 10) seria J14 o wartości 100.000,00 zł,
 - 11) seria K14 o wartości 150.000,00 zł,
 - 12) seria L14 o wartości 150.000,00 zł,
 - 13) seria M14 o wartości 260.000,00 zł.
7. Emisja obligacji nastąpi w 2014 roku.
8. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2014-2030.

9. Wydatki związane z organizacją każdej serii będą pokryte z dochodów własnych Gminy Miłakowo.
10. Wykup obligacji nastąpi w terminach:
 - 1) W roku 2018 zostaną wykupione obligacje serii A14,
 - 2) W roku 2019 zostaną wykupione obligacje serii B14,
 - 3) W roku 2020 zostaną wykupione obligacje serii C14,
 - 4) W roku 2021 zostaną wykupione obligacje serii D14,
 - 5) W roku 2022 zostaną wykupione obligacje serii E14,
 - 6) W roku 2023 zostaną wykupione obligacje serii F14,
 - 7) W roku 2024 zostaną wykupione obligacje serii G14,
 - 8) W roku 2025 zostaną wykupione obligacje serii H14,
 - 9) W roku 2026 zostaną wykupione obligacje serii I14,
 - 10) W roku 2027 zostaną wykupione obligacje serii J14,
 - 11) W roku 2028 zostaną wykupione obligacje serii K14,
 - 12) W roku 2029 zostaną wykupione obligacje serii L14,
 - 13) W roku 2030 zostaną wykupione obligacje serii M14.
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.
13. Dopuszcza się nabycie przez Gminę obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
14. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.
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.

18. Obligacje nie będą oprocentowane począwszy od dnia wykupu.

19. Ostateczna wysokość marży zostanie ustalona w wyniku negocjacji z Bankiem.

Podstawę prawną wykupu obligacji stanowi budżet Gminy Miłakowo uchwalony Uchwałą Nr XLII/253/2013 z dnia 17 grudnia 2013 roku wraz z jego późniejszymi zmianami, Uchwałą Nr XLII/252/2013 w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miłakowo na lata 2014-2031 wraz z jej późniejszymi zmianami, oraz Uchwałą Nr LIII/320/2014 z dnia 07 października 2014 r. w sprawie wyemitowania obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Do wniosku o opinię o możliwości wykupu obligacji dołączono następujące dokumenty:

- Uchwałę Nr LIII/320/2014 Rady Miejskiej w Miłakowie z dnia 07 października 2014 r. w sprawie wyemitowania obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sytuację finansową Gminy Miłakowo na lata 2014 – 2031,
- kwartalne sprawozdanie Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec II kwartału 2014 r.

Z przedłożonych dokumentów wynika, że w Gminie Miłakowo w roku 2014 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 z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie oceniając dane zawarte w sytuacji finansowej Gminy Miłakowo na lata 2014-2031 stwierdza, że w latach 2014-2031 relacje wynikające z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych spełniają wymogi zawarte w tym artykule.

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



Małgorzata Mazur-Wysocka