

Uchwała Nr 3.b./20/2022
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 27 lipca 2022 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Młodzieszyn obligacji na łączną kwotę 6.700.000,00 zł.

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137 z późn zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodnicząca - Romana Ignasiak
Członkowie: - Ewa Dziarnowska
 - Agnieszka Małkowska

uchwała, co następuje:

§ 1

Wydaje opinię pozytywną z uwagą o możliwości wykupu przez Gminę Młodzieszyn planowanych do emisji w 2022 roku obligacji na łączną kwotę 6.700.000,00 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 n i e

W dniu 13 lipca 2022 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wpłynął wniosek Nr FN.3051.1-30.07.2022 Wójta Gminy Młodzieszyn z dnia 11 lipca 2022 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu wyemitowanych papierów wartościowych – obligacji na łączną kwotę 6.700.000,00 zł, które zostaną wyemitowane zgodnie z uchwałą Rady Gminy Młodzieszyn Nr LVI/254/2022 z dnia 11 lipca 2022 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na podstawie następujących dokumentów:

- wniosku z dnia 11 lipca 2022 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu wyemitowanych papierów wartościowych – obligacji na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Młodzieszyn w 2022 roku oraz na spłatę zaciągniętych zobowiązań w latach 2012-2013,
- uchwały budżetowej na rok 2022 Nr XLIII/211/2021 Rady Gminy Młodzieszyn z dnia 14 grudnia 2021 r. i jej zmian,
- uchwały Nr XLIII/210/2021 Rady Gminy Młodzieszyn z dnia 14 grudnia 2021 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Młodzieszyn na lata 2022-2034 i jej zmian,
- uchwały Nr LVI/254/2022 Rady Gminy Młodzieszyn z dnia 11 lipca 2022 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Rada Gminy w Młodzieszynie w uchwale Nr LVI/254/2022 z dnia 11 lipca 2022 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu postanowiła, że Gmina Młodzieszyn wyemituje 6.700 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 6.700.000,00 zł.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Młodzieszyn w 2022 roku w kwocie 5.990.852,00 zł oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 709.148,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2022 roku w seriach, tj.:

- 1) seria A22: 3.200 obligacji o wartości 3.200.000,00 zł,
- 2) seria B22: 900 obligacji o wartości 900.000,00 zł,

- 3) seria C22: 900 obligacji o wartości 900.000,00 zł,
- 4) seria D22: 900 obligacji o wartości 900.000,00 zł,
- 5) seria E22: 770 obligacji o wartości 800.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2035-2038 zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 1) z każdej obligacji serii A22 w 2035 roku zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 800.000,00 zł (3.200 szt. obligacji x 250 zł),
- 2) z każdej obligacji serii A22 w 2036 roku zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 800.000,00 zł (3.200 szt. obligacji x 250 zł),
- 3) z każdej obligacji serii A22 w 2037 roku zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 800.000,00 zł (3.200 szt. obligacji x 250 zł),
- 4) z każdej obligacji serii A22 w 2038 roku zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 800.000,00 zł (3.200 szt. obligacji x 250 zł),
- 5) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii B22,
- 6) w 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii C22,
- 7) w 2037 zostaną wykupione obligacje serii D22,
- 8) w 2038 zostaną wykupione obligacje serii E22.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Młodzieszyn w latach 2022-2038.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Dopuszcza się możliwość wykupu obligacji przez Gminę Młodzieszyn przed terminem wykupu w celu umorzenia.

Oprocentowanie obligacji będzie naliczane od wartości nominalnej i wypłacane 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 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Z analizy danych zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2022-2038 wynika, że w latach wykupu obligacji spełnione będą wymogi wynikające z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.). Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, iż w latach 2024-2029 różnica pomiędzy indywidualnym, a dopuszczalnym wskaźnikiem spłaty zobowiązań wynosi poniżej 1 punktu procentowego, w związku z powyższym zachodzi konieczność stałego monitorowania dopuszczalnego poziomu zadłużenia Gminy oraz zachowania szczególnej ostrożności przy planowaniu kolejnych zobowiązań.

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

Przewodnicząca Składu Orzekającego