

**U C H W A Ł A Nr RIO.IV-0120-185/2024**  
**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO**  
**REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**  
**w OLSZTYNIE**  
**z dnia 26 czerwca 2024 r.**

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych emitowanych w wysokości 10.150.000,00 zł przez Gminę Elbląg

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 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 Wójta Gminy Elbląg z dnia 13 czerwca 2024 r. o wydanie opinii o możliwości emisji obligacji komunalnych, postanawia:*

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Gminę Elbląg w kwocie 10.150.000,00 zł.

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

Wójt Gminy Elbląg pismem nr 3023.23.1.2024 z dnia 13 czerwca 2024 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości emisji obligacji komunalnych przez Gminę Elbląg przewidzianych do wyemitowania w 2024 r. w łącznej kwocie 10.150.000,00 zł.

Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 14 czerwca 2024 roku. Do wniosku załączono: Uchwałę Nr II/12/2024 Rady Gminy Elbląg z dnia 06 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji, aktualną na dzień złożenia wniosku sytuację finansową Gminy Elbląg, oraz aktualne sprawozdanie kwartalne Rb-Z.

Z przedmiotowego wniosku oraz załączników wynika, że Gmina Elbląg postanowiła wyemitować obligacje komunalne w ilości 10.150 sztuk (słownie: dziesięć tysięcy sto pięćdziesiąt sztuk) o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 10.150.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). Przychody uzyskane ze sprzedaży obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego w 2024 r. deficytu budżetu Gminy Elbląg.

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

1. Gmina Elbląg wyemituje 10.150 (słownie: dziesięć tysięcy sto pięćdziesiąt) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 10.150.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów sto pięćdziesiąt 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-24 o wartości 2.200.000,00 zł,
  - seria B-24 o wartości 2.390.000,00 zł,
  - seria C-24 o wartości 2.790.000,00 zł,
  - seria D-24 o wartości 2.770.000,00 zł.
6. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 r.
7. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
8. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Elbląg.
9. Wykup obligacji przedstawia się następująco:
  1. Obligacje serii A-24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
    - 1) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 100 000 zł,
    - 2) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 100 000 zł,
  2. Obligacje serii B-24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
    - 1) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 195 000 zł,
    - 2) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 195 000 zł,
  3. Obligacje serii C-24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
    - 1) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 395 000 zł,
    - 2) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 395 000 zł,
  4. Obligacje serii D-24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
    - 1) w 2037 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 385 000 zł,
    - 2) w 2038 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 385 000 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 dowolnej serii 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 Elbląg w latach 2024-2038.
18. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Elbląg w latach 2031-2038.

Podstawę prawną wykupu obligacji komunalnych stanowi: budżet Gminy Elbląg uchwalony Uchwałą Rady Gminy Elbląg Nr LXII/451/2023 z dnia 28 grudnia 2023 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Elbląg na 2024 r. wraz z jego późniejszymi zmianami, Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Elbląg na lata 2024–2046 uchwalona Uchwałą Nr LXII/450/2023 z dnia 28 grudnia 2023 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Elbląg na lata 2024-2046 wraz z jej późniejszymi zmianami, oraz Uchwała Nr II/12/2024 Rady Gminy Elbląg z dnia 06 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji.

Z przedłożonych dokumentów wynika, że w Gminie Elbląg w roku 2024 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 Elbląg. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Gminy Elbląg 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.*

Przewodniczący Składu Orzekającego

Małgorzata Mazur-Wysocka