**UCHWAŁA NR XII/…/24**

**Rady Miejskiej Ciechocinka**

z dnia 17 grudnia 2024 r.

**w sprawie emisji obligacji w 2025 roku**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1465 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1530 ze zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 708) Rada Miejska Ciechocinka uchwala co następuje:

**§ 1.** 1.  Gmina Miejska Ciechocinek wyemituje 2.330,00 (słownie: dwa tysiące trzysta trzydzieści) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 2.330.000,00 zł (słownie: dwa miliony trzysta trzydzieści tysięcy złotych).

2.  Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

3.  Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4.  Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.330.000,00 zł.

**§ 3.** 1.  Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1)  Seria A25 o wartości 2.330.000,00 zł,

2.  Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 r.

3.  Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Ciechocinek.

**§ 4.** 1.  Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1)  obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2036 r.,

2.  Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3.  Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

**§ 5.** 1.  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.

2.  Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę banku.

3.  Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

4.  Jeżeli termin wypłaty oprocentowania określony w ust. 3 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

**§ 6.** 1.  Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Ciechocinek w latach 2025-2036.

2.  Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Ciechocinek lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w roku 2036.

**§ 7.**Upoważnia się Burmistrza Ciechocinka do:

a)  zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,

b)  dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,

c)  wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 8.** Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Ciechocinka.

**§ 9.** Uchwała wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2025 r.

Przewodniczący Rady Miejskiej

Marcin Strych

**UZASADNIENIE**

W dniu 15 listopada 2024 roku zarządzeniem Nr 213/24 Burmistrza Ciechocinka w sprawie przyjęcia projektu budżetu miasta Ciechocinka na 2025 rok została określona wielkość zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych na pokrycie przypadających do spłaty w 2025 roku zobowiązań Gminy z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 2.330.000,00 zł. Zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b) ustawy z dnia 9 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1465 ze zm.) do wyłącznej właściwości rady gminy należy podejmowanie uchwał w sprawach majątkowych gminy, przekraczających zakres zwykłego zarządu, dotyczących emitowania obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza. Przepis art. 33 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 708) stanowi, że emitent będący jednostką samorządu terytorialnego jest obowiązany oznaczyć cel emisji. Aby uchwała w sprawie emisji zawierała wszelkie elementy wynikające z ustawy, a tym samym nie była podjęta z naruszeniem prawa, należy sprecyzować cel emisji, który został określony w § 2 projektu uchwały. Dochody własne gminy i otrzymywane udziały w podatkach nie pozwalają zgromadzić takich środków, aby zapewnić pełne finansowanie spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań. W uchwale budżetowej na 2025 rok znajduje się szereg zadań, które planuje się realizować w roku budżetowym. Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1530 ze zm.) jednostka samorządu terytorialnego może zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe między innymi na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W proponowanym projekcie uchwały zakłada się emisję obligacji w wysokości 2.330.000,00 zł na sfinansowanie spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań, które zostały uwzględnione w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Ciechocinka na lata 2025-2036. Dla potrzeb określenia kosztów emisji przyjęto wielkość wskaźników na następującym poziomie: WIBOR6M – 5,77%, marżę Banku – 0,93 % oraz prowizję w wysokości 11.000,00 zł. Przyjmując powyższe wskaźniki prognozowane koszty obsługi emisji przedstawiają się następująco:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Rok | WIBOR6M | Marża | Razem % | Kwota Wykupu | Kwota kapitału | Odsetki |
| 2025 | 5,77 % | 0,93 % | 6,70 % |  | 2 330 000 | 26 018 |
| 2026 | 5,77 % | 0,93 % | 6,70 % |  | 2 330 000 | 156 110 |
| 2027 | 4,86 % | 0,93 % | 5,79 % |  | 2 330 000 | 134 907 |
| 2028 | 4,86 % | 0,93 % | 5,79 % |  | 2 330 000 | 134 907 |
| 2029 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % |  | 2 330 000 | 106 714 |
| 2030 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % |  | 2 330 000 | 106 714 |
| 2031 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % |  | 2 330 000 | 106 714 |
| 2032 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % |  | 2 330 000 | 106 714 |
| 2033 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % |  | 2 330 000 | 106 714 |
| 2034 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % |  | 2 330 000 | 106 714 |
| 2035 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % |  | 2 330 000 | 106 714 |
| 2036 | 3,65 % | 0,93 % | 4,58 % | 2 330 000 | 0 | 88 928 |
| Razem |  |  |  | 2 330 000 |  | 1 287 868 |
| Prowizja banku |  |  |  |  |  | 11 000 |
| **Ogółem koszty** |  |  |  | **2 330 000** |  | **1 298 868** |

Szczegółową symulację obciążenia budżetu Ciechocinka obsługą zadłużenia wynikającą z dotychczasowego zadłużenia oraz planowanej emisji obligacji komunalnych w latach 2025-2036 przedstawiono w Wieloletniej Prognozie Finansowej. Jak wynika z przedstawionej symulacji w żadnym roku zadłużenie gminy nie przekroczy wskaźników wyznaczonych art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1530 ze zm.). Aby sfinansować spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań na 2025 rok określone w projekcie budżetu niezbędne jest zasilenie budżetu kapitałem zewnętrznym w postaci obligacji komunalnych. Dlatego wnoszę do Wysokiej Rady o podjęcie uchwały w przedstawionej wersji.