

UCHWAŁA NR XV/.../25

Rady Miejskiej Ciechocinka

z dnia 11 lutego 2025 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 podjęcia.

Przewodniczący Rady Miejskiej

Marcin Strych

UZASADNIENIE

W dniu 17 grudnia 2024 roku uchwałą Nr XII/79/24 Rada Miejska Ciechocinka w sprawie przyjęcia uchwalenia budżetu Gminy Miejskiej Ciechocinek na 2025 rok określiła 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 uchwale nr XII/80/24 Rady Miejskiej Ciechocinka z dnia 17 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miejskiej Ciechocinek na lata 2025-2036. 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.

BURMISTRZ
Jarosław Juczyński