

UCHWAŁA NR XXV/.../26

Rady Miejskiej Ciechocinka

z dnia 27 stycznia 2026 r.

w sprawie emisji obligacji w 2026 roku

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2025 r., poz. 1153, 1436), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2025 r., poz. 1483, 39, 1844, 1846) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2025 r., poz. 1667) Rada Miejska Ciechocinka uchwala co następuje:

§ 1. 1. Gmina Miejska Ciechocinek wyemituje 5.500,00 (słownie: dwa tysiące trzysta trzydzieści) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 5.500.000,00 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:

1) sfinansowanie spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.500.000,00 zł,

2) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.000.000,00 zł

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

1) Seria A26 o wartości 3.500.000,00 zł,

2) Seria B26 o wartości 1.000.000,00 zł,

3) Seria C26 o wartości 1.000.000,00 zł,

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2026 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 A26 zostaną wykupione w 2037 r.,

2) obligacje serii B26 zostaną wykupione w 2035 r.,

3) obligacje serii C26 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 2026-2037.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Ciechocinek lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2035-2037.

§ 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 22 grudnia 2025 roku uchwałą Nr XXIV/180/24 Rady Miejskiej Ciechocinka w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Miejskiej Ciechocinek na 2026 rok określono wielkość zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych na pokrycie deficytu budżetu w wysokości 6.780.000,00 zł oraz przypadających do spłaty w 2026 roku zobowiązań Gminy z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych w wysokości 2.500.000,00 zł. Zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b) ustawy z dnia 9 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz.U. 2025, poz. 1153, 1436) 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 wójta/burmistrza. Przepis art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2025 r., poz. 1667) 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 2026 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 (Dz. U. z 2025 r., poz. 1483, 39, 1844, 1846) 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 5.500.000,00 zł, z tego na pokrycie deficytu budżetu w 2026 r. 3.000.000,00 zł, na sfinansowanie spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań 2.500.000,00 zł, co zostało uwzględnione w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Ciechocinka na lata 2026-2038. Dla potrzeb określenia kosztów emisji, opierając się na warunkach emisji wynegocjowanych w 2025 r., przyjęto wielkość wskaźników na następującym poziomie: WIBOR6M – 3,10 %, marżę Banku – 0,65 % oraz prowizję w wysokości 20.000,00 zł. Przyjmując powyższe wskaźniki prognozowane koszty obsługi emisji przedstawiają się następująco:

Rok	WIBOR6M	Marża	Razem %	Kwota wykupu w zł	Kwota kapitału w zł	Odsetki w zł
2026	3,10 %	0,65 %	3,75 %		5 500 000	16 952
2027	3,10 %	0,65 %	3,75 %		5 500 000	206 250
2028	3,00 %	0,65 %	3,65 %		5 500 000	200 750
2029	3,00 %	0,65 %	3,65 %		5 500 000	200 750
2030	2,90 %	0,65 %	3,55 %		5 500 000	195 250
2031	2,90 %	0,65 %	3,55 %		5 500 000	195 250
2032	2,90 %	0,65 %	3,55 %		5 500 000	195 250
2033	2,80 %	0,65 %	3,45 %		5 500 000	189 750
2034	2,80 %	0,65 %	3,45 %		5 500 000	189 750
2035	2,80 %	0,65 %	3,45 %	1 000 000	4 500 000	156 750
2036	2,70 %	0,65 %	3,35 %	1 000 000	3 500 000	125 750
2037	2,70 %	0,65 %	3,35 %	3 500 000	0	59 548
2038	2,70 %	0,65 %	3,35 %	0	0	0
Razem				5 500 000		1 932 000
Prowizja banku						20 000
Ogółem koszty				5 500 000		1 952 000

Szczegółową symulację obciążenia budżetu Ciechocinka obsługą zadłużenia wynikającą z dotychczasowego zadłużenia oraz planowanej emisji obligacji komunalnych w latach 2026-2038 przedstawiono w uchwale nr XXIV/181/25 Rady Miejskiej Ciechocinka z dnia 22 grudnia 2025 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miejskiej Ciechocinek na lata 2026-2038. 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. Aby zapewnić źródło pokrycia części planowanego deficytu na 2026 r. w kwocie 3.000.000,00 zł oraz sfinansować spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań określone w budżecie 2026 r., niezbędne jest zasilenie budżetu kapitałem zewnętrznym w postaci obligacji komunalnych. Dlatego wnoszę do Wysokiej Rady o podjęcie uchwały w przedstawionej wersji.