

UCHWAŁA NR XIX/98/25
RADY MIEJSKIEJ WE WŁODAWIE

z dnia 22 sierpnia 2025 r.

w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1465, z późn. zm.), 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), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 oraz art. 91 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1530, z późn. zm.) Rada Miejska we Włodawie uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Miejska Włodawa wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 20.800,00 (dwadzieścia tysięcy osiemset) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 20.800.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów osiemset tysięcy złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2025 roku w 4 (czterech) seriach:

- a) seria A25 na kwotę 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- b) seria B25 na kwotę 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych),
- c) seria C25 na kwotę 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych),
- d) seria D25 na kwotę 3.800.000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset tysięcy złotych).

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2025 roku związanego z wydatkami majątkowymi, w tym wieloletnimi przedsięwzięciami, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3. 1. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy Miejskiej Włodawa. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania oraz zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Miejskiej Włodawa.

3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie będą zabezpieczone.

§ 4. 1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stałą marżę w okresie obowiązywania umowy.

2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

3. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

a) obligacje serii A25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 10,00 zł na łączną kwotę 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych);
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 20,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych);
- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 120,00 zł na łączną kwotę 1.200.000,00 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych);

- w 2037 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 120,00 zł na łączną kwotę 1.200.000,00 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych);
- w 2038 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 120,00 zł na łączną kwotę 1.200.000,00 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych);
- w 2039 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 130,00 zł na łączną kwotę 1.300.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy złotych);
- w 2040 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 260,00 zł na łączną kwotę 2.600.000,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy złotych);
- w 2041 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 220,00 zł na łączną kwotę 2.200.000,00 zł (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy złotych);

2) obligacje serii B25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2041 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 80,00 zł na łączną kwotę 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych);
- w 2042 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 520,00 zł na łączną kwotę 2.600.000,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy złotych);
- w 2043 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych);

3) obligacje serii C25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2043 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 300,00 zł na łączną kwotę 600.000,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych);
- w 2044 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 350,00 zł na łączną kwotę 700.000,00 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych);
- w 2045 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 350,00 zł na łączną kwotę 700.000,00 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych);

4) obligacje serii D25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2044 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.900.000,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy złotych);
- w 2045 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.900.000,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy złotych);

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

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

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Włodawy.

§ 7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCA
RADY MIEJSKIEJ
Renata Kapelko
Renata Kapelko

Uzasadnienie do Uchwały

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej we Włodawie stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia postępowania na wybór podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji.

Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty.

Emisja obligacji w kwocie 20.800.000,- zł ma na celu pozyskanie środków pieniężnych na pokrycie planowanego deficytu budżetowego wynikającego z planowanych do realizacji zadań majątkowych w roku 2025, w tym wieloletnich przedsięwzięć, a także na potrzeby wcześniejszej spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Gmina Miejska Włodawa w 2025 r. planuje zrealizować wydatki majątkowe, w tym kontynuowane przedsięwzięcia w łącznej wysokości 39.582.158,88 zł, które w części zostaną pokryte dochodami majątkowymi w wysokości 19.873.628,88 zł. Wynik na zadaniach majątkowych wyniesie (-) 19.705.530,- zł.

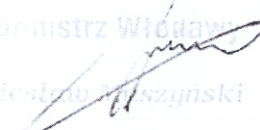
Źródłem pokrycia deficytu w wysokości 19.705.530,- zł są przychody pochodzące ze sprzedaży papierów wartościowych w wysokości 19.300.000,- zł, wolne środki jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu gminy, w tym wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych z lat ubiegłych w kwocie 405.530,- zł. W ramach kwoty 19.300.000,- zł zaplanowane są wydatki majątkowe w wysokości 17.000.000,- zł na wniesienie wkładu pieniężnego przez Gminę Miejską Włodawa do Miejskiego Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej we Włodawie sp. z o.o., z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zakładowego i objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki (170 tys. x 100,- zł) oraz zadania inwestycyjne i przedsięwzięcia realizowane w 2025 r. w wysokości 2.300.000,- zł.

Gmina spłaca w 2025 r. zobowiązania z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów na łączną kwotę 1.500.000,- zł. Źródłem pokrycia spłat rat kredytów są przychody pochodzące z sprzedaży papierów wartościowych w wysokości 1.500.000,- zł.

Emisja obligacji nastąpi po podpisaniu umowy z wybranym bankiem lub domem maklerskim wyłonionym w drodze postępowania o zamówienie publiczne.

Obligacje zostaną wykupione w latach 2034-2045, przy czym emitent zastrzega sobie prawo do wcześniejszego wykupu w celu ich umorzenia.

Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne do dalszego rozwoju Gminy.

Burmistrz Włodawy

Wiesław Myszkiński