

**UCHWAŁA NR XIV/134/25
RADY MIEJSKIEJ W BIERUTOWIE**

z dnia 26 czerwca 2025 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1465 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 oraz art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 1530 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 708), Rada Miejska w Bierutowie uchwala co następuje:

§ 1. 1. Miasto i Gmina Bierutów wyemituje 3.800 (słownie: trzy tysiące osiemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 3.800.000 zł (słownie: trzy miliony osiemset 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. 1. Celem emisji w 2025 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 3.800.000,00 zł.

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

1) seria G25 o wartości 3.800.000 zł.

2. Emisja obligacji serii G25 zostanie przeprowadzona w 2025 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki i rozchody związane z a.przeprowadzeniem emisji, b.wykupem obligacji, c.wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta i Gminy Bierutów w latach 2025-2034.

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

1) w 2029 r. z każdej obligacji serii G25 zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 380.000 zł (3.800 szt. obligacji x 100 zł),

2) w 2030 r. z każdej obligacji serii G25 zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 380.000 zł (3.800 szt. obligacji x 100 zł),

3) w 2031 r. z każdej obligacji serii G25 zostanie wykupione 310 zł, wartość wykupu wyniesie 1.178.000 zł (3.800 szt. obligacji x 310 zł),

4) w 2032 r. z każdej obligacji serii G25 zostanie wykupione 290 zł, wartość wykupu wyniesie 1.102.000 zł (3.800 szt. obligacji x 290 zł),

5) w 2033 r. z każdej obligacji serii G25 zostanie wykupione 130 zł, wartość wykupu wyniesie 494.000 zł (3.800 szt. obligacji x 130 zł),

6) w 2034 r. z każdej obligacji serii G25 zostanie wykupione 70 zł, wartość wykupu wyniesie 266.000 zł (3.800 szt. obligacji x 70 zł).

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Bierutów obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

4. 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 WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

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. Upoważnia się Burmistrza do:

- a) zawarcia umów z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji oraz agenta płatniczego lub alternatywnego rozwiązania w odniesieniu do obligacji, jak również do zawarcia ewentualnych innych umów pozostających w związku z emisją obligacji,
- b) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- c) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Bierutowa.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady
Miejskiej w Bierutowie

Krzysztof Kisiel

UZASADNIENIE

do Uchwały XIV/134/25 Rady Miejskiej z dnia 26 czerwca 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Niniejsza uchwała Rady Miejskiej 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. Emisja obligacji dla Miasta i Gminy Bierutów ma na celu:

1. pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wobec Domu Maklerskiego NWAi na kwotę 3.800.000 zł,
2. obniżenie kosztów odsetkowych od posiadanego zadłużenia dzięki niższej marży na obligacjach,
3. poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ufp.

Art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych umożliwia dokonanie refinansowania istniejącego zadłużenia Miasta i Gminy Bierutów poprzez wcześniejszą spłatę posiadanego zadłużenia w instytucji finansowej Dom Maklerski NWAi i zastąpienia go nowym długiem o zbliżonym harmonogramie spłaty, lecz o niższych kosztach obsługi (niższej marży).

Dzięki niniejszej uchwale Miasto i Gmina będzie mogła zamienić zadłużenie na tańsze, co jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.

Przewodniczący Rady Miejskiej w Bierutowie

Krzysztof Kisiel