

Projekt

z dnia 21 sierpnia 2025 r.

Zatwierdzony przez

**UCHWAŁA NR XXII/150/25
RADY MIEJSKIEJ W OBORNIKACH ŚLĄSKICH**

z dnia 28 sierpnia 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 (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 1465 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3, art. 243 ust. 3b pkt 1 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 w Obornikach Śląskich uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Gmina Oborniki Śląskie wyemituje 64.800 (słownie: sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 64.800.000 zł (słownie: sześćdziesiąt cztery 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.

5. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

§ 2. Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych w latach poprzednich.

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

1) seria A25 o wartości 7.300.000 zł,

2) seria B25 o wartości 12.500.000 zł,

3) seria C25 o wartości 45.000.000 zł.

2. Emisja obligacji 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 Gminy w latach 2025 – 2042.

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

2) obligacje serii A25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 3.650.000 zł;

- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 3.650.000 zł;

3) obligacje serii B25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 280 zł, na łączną kwotę 3.500.000 zł;

- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 360 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;

- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 360 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;

4) obligacje serii C25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2037 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2038 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2039 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2040 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2041 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł;
- w 2042 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł, na łączną kwotę 4.500.000 zł.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Oborniki Śląskie 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, którym 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,
- d) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu lub certyfikacji instrumentów finansowych.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Oborniki Śląskie.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Do Uchwały Nr XXII/150/25 Rady Miejskiej w Obornikach Śląskich z dnia 28.08.2025r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

W związku z rosnącymi kosztami realizacji zadań własnych gminy Oborniki Śląskie w szczególności w obszarze oświaty planowane wydatki roku 2025 170.366.124,14 zł, wykalkulowane na rok 2025 potrzeby oświatowe 67.251.458,99 zł, pomocy społecznej planowane wydatki roku 2025 8.259.004,18 zł, dotacje planowane do uzyskania 21.367.446,09 zł, dochody własne 141.865.039,48 zł, utrzymania infrastruktury technicznej i komunalnej w kwocie 13.507.284,31 zł, konieczne stało się dostosowanie struktury zadłużenia do realnych możliwości budżetowych gminy Oborniki Śląskie.

W celu zapewnienia płynności finansowej oraz ochrony zdolności gminy do bieżącej realizacji zadań ustawowych, proponuje się przeprowadzeniu emisji obligacji komunalnych z równoczesnym wydłużeniem okresu spłaty zadłużenia. Zadłużenie w wysokości 64.800.000 zł zgodnie z Uchwałą nr XXI/146/25 z dnia 25.06.2025r. w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na rok 2025 i lata kolejne miało być spłacane w następujących ratach: 2025 – 6.100.000 zł, 2026 – 5.000.000 zł, 2027 – 5.500.000 zł, 2028 – 6.200.000 zł, 2029 – 6.500.000 zł, 2030 – 6.000.000 zł, 2031–2033 – po 6.500.000 zł, 2034 – 6.000.000 zł, 2035 – 4.000.000 zł. W zaplanowanej formule spłaty coroczne obciążenie budżetu wynosiło średnio ok. 6,0–6,5 mln zł, co w aktualnych warunkach finansowych gminy stanowi nadmierne ryzyko destabilizacji budżetu bieżącego.

Nowy model spłaty zakłada rozłożenie długu w czasie, poprzez emisję obligacji w wysokości 64.800.000 zł, z rozpoczęciem spłaty począwszy od 2028 roku i według nowego harmonogramu: tj.: w latach 2028–2030: coroczne spłaty w wysokości 3.650.000 zł, 3.650.000 zł oraz 3.500.000 w latach 2031–2042: coroczne spłaty w wysokości 4.500.000 zł. Nowy harmonogram spłat zobowiązań finansowych umożliwia racjonalne zarządzanie zadłużeniem, dostosowane do prognozowanych dochodów bieżących i ograniczonych możliwości zwiększania dochodów własnych. Przyjęto oprocentowanie oparte na wskaźniku WIBOR 6M obowiązującym w 2025 r. (na poziomie ok. 5,33%) oraz planowanej marży banku. Przy założeniu rozpoczęcia finansowania we wrześniu 2025 r., odsetki od całego zadłużenia (64,8 mln zł) będą kształtować zgodnie z przedstawionym planem spłat w wieloletniej prognozie finansowej.

Korzyści z procesu restrukturyzacji dotyczą zmniejszenie rocznego obciążenia budżetowego z poziomu 6–6,5 mln zł do 3,6–4,5 mln zł, zachowania bezpiecznego poziomu obsługi zadłużenia, zachowania bezpieczeństwa finansowego z uwagi rozłożenie zadłużenia w czasie co zmniejsza ryzyko utraty płynności. Emisja obligacji wraz z restrukturyzacją zadłużenia pozwoli na realizację zobowiązań finansowych gminy bez konieczności ograniczania usług publicznych, a jednocześnie wpisuje się w zasady odpowiedzialnego zarządzania finansami publicznymi.