

**Uchwała Nr.....
Rady Gminy Skarbimierz
z dnia 2025 roku**

w sprawie: emisji obligacji

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 z późn. zm.); 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, 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),

Rada Gminy Skarbimierz, uchwała co następuje:

§ 1

1. Gmina Skarbimierz wyemituje 12 500 (słownie: dwanaście tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 12 500 000 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) Seria A25 o wartości 450.000,00 zł,
 - 2) Seria B25 o wartości 550.000,00 zł.
 - 3) Seria C25 o wartości 600.000,00 zł,
 - 4) Seria D25 o wartości 800.000,00 zł,
 - 5) Seria E25 o wartości 1 700 000,00 zł,
 - 6) Seria F25 o wartości 2 100 000,00 zł,
 - 7) Seria G25 o wartości 2 100 000,00 zł,
 - 8) Seria H25 o wartości 2 100 000,00 zł,
 - 9) Seria I25 o wartości 2 100 000,00 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 Skarbimierz.

§ 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2026 r.,
 - 2) obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2027 r.,
 - 3) obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2028 r.
 - 4) obligacje serii D25 zostaną wykupione w 2029 r.
 - 5) obligacje serii E25 zostaną wykupione w 2030r.
 - 6) obligacje serii F25 zostaną wykupione w 2031r.
 - 7) obligacje serii G25 zostaną wykupione w 2032r.
 - 8) obligacje serii H25 zostaną wykupione w 2033r.
 - 9) obligacje serii I25 zostaną wykupione w 2034r
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 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

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Skarbimierz w latach 2025-2034.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Skarbimierz lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2026-2034.

§ 7

Upoważnia się Wójta Gminy 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 Wójtowi Gminy.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

WÓJT
Aneta Pulit

Uzasadnienie

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego roku 2025 związanego z wydatkami na inwestycje Gminy oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Aktualna sytuacja ekonomiczna sprawia, że zachodzi konieczność poszukiwania zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji. Rynek kapitałowy daje Gminie do dyspozycji dwa podstawowe instrumenty: kredyt komercyjny oraz obligacje komunalne.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z elastyczności w zakresie ustalenia terminów spłaty odsetek i wykupu obligacji, co zapewnia bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Emisja obligacji do kwoty 12 500 000 PLN pozwala zachować płynność finansów Gminy we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania, a także jest zgodna z przepisami ustawy o finansach publicznych.

Niniejsza Uchwała Rady Gminy określa ogólne warunki emisji obligacji, m.in. wielkość emisji, podział na serie oraz długość wykupu poszczególnych obligacji.

Zgodnie z przedmiotową Uchwałą Gmina w pierwszym roku będzie pokrywać wyłącznie koszty odsetek, natomiast wykup kapitału będzie rozłożony na 9 lat, począwszy od roku 2026, co pozwoli na dostosowanie do możliwości budżetu.

WÓJT
Andrzej Paliński