

UCHWAŁA NR
RADY MIASTA OSTRÓW MAZOWIECKA

z dnia 2025 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b oraz art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1465, 1572, 1907, 1940), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1530, 1572, 1717, 1756, 1907, Dz. U. z 2025 r. poz. 39, Dz. U. z 2022 r. poz. 1079) 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 Miasta Ostrów Mazowiecka uchwała co następuje:

§ 1.

1. Miasto Ostrów Mazowiecka wyemituje 13.300 (słownie: trzynaście tysięcy trzysta) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 13.300.000,00 zł (słownie: trzynaście milionów trzysta 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.

Celem emisji w 2025 roku jest sfinansowanie deficytu bieżącego Miasta oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A25 o wartości 3.300.000 zł,
 - 2) seria B25 o wartości 5.000.000 zł,
 - 3) seria C25 o wartości 5.000.000 zł,
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 roku.
3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
4. Wydatki i rozchody związane z:
 - 1) przeprowadzeniem emisji,
 - 2) wykupem obligacji,
 - 3) wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta Ostrów Mazowiecka w latach 2025 – 2040.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) obligacje serii A25 zostaną wykupione zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - a) w 2030 roku z każdej obligacji serii A25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 300.000,00 zł (1.500 szt. obligacji x 200,00 zł);
 - b) w 2031 roku z każdej obligacji serii A25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 200,00 zł);

- c) w 2032 roku z każdej obligacji serii A25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 200,00 zł);
- d) w 2033 roku z każdej obligacji serii A25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 200,00 zł);

2) obligacje serii B25 zostaną wykupione zgodnie z poniższym harmonogramem:

- a) w 2034 roku z każdej obligacji serii B25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 200,00 zł);
- b) w 2035 roku z każdej obligacji serii B25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.500.000,00 zł (7.500 szt. obligacji x 200,00 zł);
- c) w 2036 roku z każdej obligacji serii B25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.500.000,00 zł (7.500 szt. obligacji x 200,00 zł);
- d) w 2037 roku z każdej obligacji serii B25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 200,00 zł);

3) obligacje serii C25 zostaną wykupione zgodnie z poniższym harmonogramem:

- e) w 2037 roku z każdej obligacji serii C25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 500.000,00 zł (2.500 szt. obligacji x 200,00 zł);
- f) w 2038 roku z każdej obligacji serii C25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.500.000,00 zł (7.500 szt. obligacji x 200,00 zł);
- g) w 2039 roku z każdej obligacji serii C25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.500.000,00 zł (7.500 szt. obligacji x 200,00 zł);
- h) w 2039 roku z każdej obligacji serii C25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.500.000,00 zł (7.500 szt. obligacji x 200,00 zł);
- i) w 2040 roku z każdej obligacji serii C25 wykupione zostanie 200,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.500.000,00 zł (7.500 szt. obligacji x 200,00 zł).

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Ostrów Mazowiecka 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 Miasta Ostrów Mazowiecka do:

- a) zawarcia umów z podmiotem, którem 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 Miasta Ostrów Mazowiecka.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady
Miasta

Tomasz Koczara

Uzasadnienie

Niniejsza uchwała Rady Miasta 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 ma na celu pozyskanie środków pieniężnych na sfinansowanie bieżącego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz obniżenie kosztów obsługi zobowiązań długoterminowych.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Miasta 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. Ponadto uruchomienie poszczególnych serii obligacji może być dostosowane do potrzeb finansowych Miasta w danym okresie, tym samym dostosowując obsługę emitowanych obligacji oraz ponoszonych kosztów odsetkowych. Możliwość zastosowania amortyzacji przy poszczególnych seriach obligacji, w ujęciu rocznym, dostosowuje możliwość obsługi długu przez Miasto oraz generuje kapitał obrotowy we wskazanych okresach.

Niniejsza uchwała Rady Miasta w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Niniejsza emisja obligacji komunalnych zrefinansuje wcześniejsze droższe zobowiązania uwalniając tym samym środki do dalszego funkcjonowania i rozwoju Miasta Ostrów Mazowiecka.