

**UCHWAŁA NR ...../...../2023**  
**RADY GMINY USTRONIE MORSKIE**  
z dnia 21 września 2023 r.  
**w sprawie emisji obligacji komunalnych**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2023 r. poz. 40, poz. 572 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634, poz. 1692, poz. 1725, poz. 1747, poz. 1768, poz. 1964, poz. 2414, z późn. zm) oraz art. 2 pkt. 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2022 r. poz. 2244) po uzyskaniu opinii Komisji Budżetu,

**Rada Gminy Ustronie Morskie uchwała, co następuje:**

**§1.1.** Postanawia się wyemitować obligacje komunalne w łącznej liczbie do 15.000 (piętnaści tysięcy) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda do łącznej kwoty 15.000.000,00 zł. (piętnaście milionów złotych).

1. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
2. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2** Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Ustronie Morskie 2023r.

**§ 3.1.** Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A23 o wartości 3.650.000,00 zł;
- 2) seria B23 o wartości 1.300.000,00 zł;
- 3) seria C23 o wartości 2.050.000,00 zł;
- 4) seria D23 o wartości 2.600.000,00 zł;
- 5) seria E23 o wartości 2.600 000,00 zł;
- 6) seria F23 o wartości 2.800.000,00 zł;

2. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.

3. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2023-2036.

**§ 4.** Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów Gminy Ustronie Morskie.

**§ 5.1.** Obligacje zostaną wykupione według poniższego harmonogramu:

1) obligacje serii A23 na łączną kwotę 3.650.000,00 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) zostaną wykupione w ratach według poniższego harmonogramu:

- w 2024 1 500.000,00 zł,
- w 2025 850.000,00 zł,
- w 2026 1.300 000,00 zł,

2) obligacje serii B23 na łączną kwotę 1.300.000,00 zł (jeden miliony zł 00/100) zostaną wykupione w ratach według poniższego harmonogramu:

- w 2027 1.300 000,00 zł,

3) obligacje serii C23 na łączną kwotę 2.050.000,00 zł (dwa miliony pięćdziesiąt tysięcy zł 00/100) zostaną wykupione w ratach według poniższego harmonogramu:

- w 2028 1 300.000,00 zł,
- w 2029 750.000,00 zł,

4) obligacje serii D23 na łączną kwotę 2.600.000,00 zł (dwa miliony sześćset tysięcy zł 00/100) zostaną wykupione w ratach według poniższego harmonogramu

- w 2030 1 300.000,00 zł,
- w 2031 1.300.000,00 zł

5) obligacje serii E23 na łączną kwotę 2.600.000,00 zł (dwa miliony sześćset tysięcy zł 00/100) zostaną wykupione w ratach według poniższego harmonogramu

- w 2032 1.300.000,00 zł,
- w 2033 1.300.000,00 zł.

6) obligacje serii F23 na łączną kwotę 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy zł 00/100) zostaną wykupione w ratach według poniższego harmonogramu:

- w 2034 1.200.000,00 zł,
- w 2035 900.000,00 zł
- w 2036 700.000,00 zł.

2. 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.
3. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
4. Dopuszcza się możliwość zastosowania karencji przy wykupie oraz nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.
5. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Ustronie Morskie obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

**§ 6.** 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 12 miesięcy.

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

**§ 7.** Upoważnia się Wójta Ustronie Morskie do :

- 1) Dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- 2) Powierzenia w drodze umowy bankowi czynności związanych z kompleksową organizacją emisji obligacji oraz czynności związanych ze zbywaniem, nabywaniem, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania.
- 3) Zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji, o której mowa w art. 8 ust.2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach tj. z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych lub spółka, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych, wprowadzenia obligacji do zorganizowanego systemu obrotu instrumentów finansowych.

**§ 8.** Uchyła się Uchwałę nr LXII/487/2023 Rady Gminy Ustronie Morskie z dnia 18 kwietnia 2023r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

**§ 9.** Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Ustronie Morskie.

**§10.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

JAN KAZIMIERZ ADAMCZYK  
Radca Prawny  
KO-821

WÓJTA GMINY  
*mgr Bernadeta Borkowska*



## UZASADNIENIE

### **Do projektu uchwały Rady Gminy Ustronie Morskie w sprawie emisji obligacji komunalnych.**

Procedura pozyskania środków zewnętrznych w formie emisji obligacji jest dla Gminy Ustronie Morskie korzystna, gdyż daje możliwości elastycznego negocjowania warunków przeprowadzenia emisji tj. ustalenie karencji w spłacie kapitału czy indywidualnego oprocentowania.

Dlatego po złożeniu sprawozdań finansowych (w tym Rb-NDS) i zatwierdzeniu bilansu Gminy Ustronie Morskie za 2022r. oraz ogłoszeniu przez Radę Polityki Pieniężnej zmniejszenia stopy procentowych, dokonano przeliczenia możliwości finansowych Gminy.

Wprowadzona nadwyżka z lat ubiegłych, która jest głównym czynnikiem kreującym zdolność kredytową Gminy oraz przeprowadzona korekta kwoty wydatków na obsługę długu i zmiany w seriach emisji obligacji komunalnych oraz ich wykupy spowodowały zmniejszenie kwoty odsetek.

Dokonano równomiernego rozłożenia wykupu obligacji zgodnie z rzeczywistymi możliwościami Gminy oraz przeprowadzono emisję obligacji z 4 serii na 6 co wpłynęło na obniżenie amortyzacji serii obligacji.

Jednocześnie procedura ta daje możliwość podziału wysokości planowanego zadłużenia na dowolną liczbę serii, co jest niezwykle ważne z punktu widzenia bieżącego reagowania na potrzeby finansowe Gminy. W przypadku pozyskania innych źródeł finansowania, możliwe jest niewyemitowanie całości planowanego na 2023 rok zadłużenia. Dlatego też emisja obligacji została podzielona na 6 serie.

Do przeprowadzenia emisji konieczna jest Uchwała Rady Gminy w sprawie emisji obligacji, która określa zasady ich nabywania, zbywania i wykupu.

Niniejszy projekt uchwały określa ogólne warunki emisji, tj. wielkość emisji, podział na 6 serie, termin wykupu poszczególnych serii. Wykup poszczególnych serii będzie ze środków własnych gminy, co zawarto w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2023-2036.