

UCHWAŁA NR .../.../...
Rady Gminy Dygowo
z dnia r.

w sprawie emisji obligacji

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2026 r. poz. 662), art. 89 ust.1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 1483 z póź. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2025 r. poz. 1667 z późn.zm.)

uchwała się, co następuje:

§1.1.Gmina Dygowo wyemituje 7 560 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 7 560 000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset sześćdziesiąt 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. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Dygowo, związanego z wydatkami majątkowymi na inwestycje w 2026 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

- a) seria A26 o wartości 1 500 000,00 zł,
- b) seria B26 o wartości 1 500 000,00 zł,
- c) seria C26 o wartości 1 500 000,00 zł
- d) seria D26 o wartości 1 500 000,00 zł,
- e) seria E26 o wartości 1 560 000,00 zł,

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2026r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4.Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dygowo w 2026 r. pochodzących z podatku od nieruchomości.

§ 4.1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A26 zostaną wykupione w 2035 r.
- 2) obligacje serii B26 zostaną wykupione w 2036 r.
- 3) obligacje serii C26 zostaną wykupione w 2037 r.
- 4) obligacje serii D26 zostaną wykupione w 2038 r.
- 5) obligacje serii E26 zostaną wykupione w 2039 r.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

4.Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Dygowo obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

5. 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 WIBOR6M, 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. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dygowo pochodzących z podatku od nieruchomości uzyskanych w latach 2027-2039. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dygowo pochodzących z podatku od nieruchomości uzyskanych w latach 2035-2039.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Wójtowi Gminy Dygowo, który jest upoważniony do zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją i obsługą obligacji, dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie do uchwały w sprawie emisji obligacji

Emisje obligacji to jedna z form pozyskania środków finansowych na działalność jednostek samorządu terytorialnego na pokrycie powstałego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Gmina Dygowo zamierza wyemitować obligacje, które zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu w 2026 r., w związku z koniecznością sfinansowania przez Gminę Dygowo realizowanych wydatków inwestycyjnych (6 160 000,00 zł) oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (1 400 000,00 zł).

Emisja obligacji nastąpi w całości do 31 grudnia 2026 r. Wysokość zapotrzebowania na środki finansowe określono na poziomie 7 560 000,00 zł. Wykup obligacji planuje się w latach 2035 – 2039. Wielkość emisji oraz terminy wykupu poszczególnych serii ustalono uwzględniając możliwości finansowe Gminy oraz obowiązek zachowania ustalonych ustawowo ograniczeń. Przy takich ustaleniach, wskaźnik obsługi zadłużenia wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych zawarty w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Dygowo na lata 2035 – 2039 osiąga we wszystkich latach prawidłowy poziom. Wykup obligacji poszczególnych serii został zaplanowany w sposób zabezpieczający odpowiednią płynność finansową gminy w okresie prognozy.

Pozyskanie środków finansowych w formie emisji obligacji jest dla Gminy Dygowo korzystne, z uwagi na uproszczoną procedurę oraz możliwość elastycznego negocjowania warunków, m.in. w zakresie ustalenia karencji w spłacie, formy wykupu oraz indywidualnego oprocentowania. Niniejsza uchwała Rady Gminy Dygowo jest formalnym początkiem i jednocześnie podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji. Po podjęciu przez Radę Gminy Dygowo uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych zostanie skierowany wniosek do RIO w Szczecinie o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji. Następnie zostanie wybrany agent emisji, czyli podmiot odpowiedzialny za organizację, obsługę oraz płynność emisji.

Mając powyższe na uwadze podjęcie uchwały jest zasadne.