

Projekt

z dnia 13 sierpnia 2025 r.

Zatwierdzony przez

**UCHWAŁA NR
RADY MIASTA KOBYŁKA**

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 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1465 ze zm.), 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 ze zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 oraz art. 91 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. 2024 r. poz. 1530 ze zm.) uchwala się, co następuje:

§ 1. 1. Miasto Kobylka wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 10 000 (dziesięć tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1 000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10 000 000,00 PLN (dziesięć milionów złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2025 roku w 1 (jednej) serii: A25 na kwotę 10 000 000,00 PLN.

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1 000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

4. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

6. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

§ 2. Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3. 1. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

2. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta Kobylka. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Kobylka.

§ 4. 1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

2. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.

3. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

4. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5. 1. Obligacje serii A25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

a) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 PLN na łączną kwotę 2 000 000,00 PLN;

b) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 PLN na łączną kwotę 2 000 000,00 PLN;

c) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 PLN na łączną kwotę 2 000 000,00 PLN;

d) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 PLN na łączną kwotę 2 000 000,00 PLN;

e) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 PLN na łączną kwotę 2 000 000,00 PLN.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Emitenta obligacji serii A25 przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 6. Upoważnia się Burmistrza Miasta Kobyłka do:

- 1) zawarcia umów z podmiotem, któremu 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;
- 2) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 3) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Kobyłka.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Miasto Kobyłka renegotjowało warunki emisji obligacji komunalnych zaciągniętych w latach 2019-2020 na kwotę 10 mln zł emitowanych przez PKO Bank Polski.

Emisja nowych obligacji nastąpiłaby na następujących warunkach:

- oprocentowanie: WIBOR6M + marża 0,50% (poprzednia marża 1,5 p.p.-1,8 p.p.)
- łączny koszt prowizji i opłat (w tym opłat KDPW i GPW) około 40.500 zł (18.500 zł w 2025 i 22.000 zł w latach 2026-2033).

Powyższa propozycja oznacza oszczędność w kosztach odsetkowych na poziomie około 650.000 zł w latach 2025-2033.