

Projekt

z dnia 19 września 2025 r.

Zatwierdzony przez

**UCHWAŁA NR
RADY MIASTA KUTNO**

z dnia 2025 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2025 r. poz. 1153) art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 1530, 1572, 1717, 1756 i 1907; z 2025 r. poz. 39 i 1180) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2024 r. poz. 708; z 2025 r. poz. 1069), Rada Miasta Kutno uchwala, co następuje:

§ 1. 1. Miasto Kutno wyemituje do 10.702 (słownie: dziesięć tysięcy siedemset dwa) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.702.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset dwa tysiące złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2. 1. Celem emisji jest sfinansowanie rozchodów z tytułu wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 10.702.000,00 zł.

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

1) seria A25 o wartości 2.000.000 zł;

2) seria B25 o wartości 2.000.000 zł;

3) seria C25 o wartości 2.000.000 zł;

4) seria D25 o wartości 2.000.000 zł;

5) seria E25 o wartości 2.702.000 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 w latach 2025 – 2036.

§ 4. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) w 2032 roku zostaną wykupione obligacje serii A25;

2) w 2033 roku zostaną wykupione obligacje serii B25;

3) w 2034 roku zostaną wykupione obligacje serii C25;

4) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii D25;

5) w 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii E25.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Kutno 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 Prezydenta 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 Prezydentowi Miasta Kutno.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Uchwała w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu stanowi realizację zapisów uchwały budżetowej (w szczególności § 8), która została przyjęta do realizacji przez Radę Miasta Kutno w dniu 17 grudnia 2024 r.

Środki z emisji w kwocie 10.702,000,00 zł zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek, kredytów i obligacji i nie wpłyną na zwiększenie zadłużenia miasta.

Pozyskanie środków finansowych poprzez emisję obligacji wynika w głównej mierze z korzyści, jakie niesie za sobą ta forma zaciągania zobowiązań. Wynika to przede wszystkim z ich elastyczności czyli bardziej precyzyjnego dostosowania harmonogramu emisji i wykupu obligacji do możliwości finansowych Miasta. Instrument ten daje możliwość określenia elastycznych terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Emisja obligacji komunalnych zapewni realizację zadań bieżących i inwestycyjnych przyjętych przez Radę Miasta Kutno w 2025 r.