

**UCHWAŁA NR XXIII. ...25
RADY MIEJSKIEJ W TYCZYNIE
z dnia 29 września 2025 r.**

w sprawie emisji obligacji.

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2025 r., poz. 1153), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r., poz. 1530); 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),

Rada Miejska w Tyczynie, uchwala co następuje:

§ 1. 1. Gmina Tyczyn wyemituje 20.644 (słownie: dwadzieścia tysięcy sześćset czterdzieści cztery) obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 20.644.000 zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset czterdzieści cztery tysiące złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Obligacje mogą zostać wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym.

§ 2. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

- 1) seria A25 o wartości 4.444.000 zł,
 - 2) seria B25 o wartości 10.000.000 zł,
 - 3) seria C25 o wartości 1.200.000 zł,
 - 4) seria D25 o wartości 5.000.000 zł.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 r.
 3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
 4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Tyczyn.

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

- 1) obligacje serii A25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - w 2026 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.222.000 zł;
 - w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.222.000 zł;
- 2) obligacje serii B25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2026 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 3,80 zł na łączną kwotę 38.000 zł;
- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 63,40 zł na łączną kwotę 634.000 zł;
- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 120,00 zł na łączną kwotę 1.200.000 zł;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 120,00 zł na łączną kwotę 1.200.000 zł;
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 113,80 zł na łączną kwotę 1.138.000 zł;
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 104,00 zł na łączną kwotę 1.040.000 zł;
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 195,00 zł na łączną kwotę 1.950.000 zł;
- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 30,00 zł na łączną kwotę 300.000 zł;

3) obligacje serii C25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 600.000 zł;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 600.000 zł;

4) obligacje serii D25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 180 zł na łączną kwotę 900.000 zł;
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 220 zł na łączną kwotę 1.100.000 zł;
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. 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. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Tyczyn.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy Tyczyn.

§ 7. Upoważnia się Burmistrza Gminy Tyczyn do wyemitowania obligacji na zasadach określonych w niniejszej uchwale.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Gminy Tyczyn.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Podjęcie uchwały jest niezbędne dla rozpoczęcia procedury emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Emisja obligacji stanowi dla Gminy Tyczyn narzędzie pozyskania środków finansowych na korzystniejszych warunkach, przy jednoczesnym zachowaniu bezpieczeństwa finansowego i płynności budżetu. Zgodnie z art. 243 ust. 3b ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą spłacać istniejące zadłużenie poprzez zaciąganie nowego długu, o ile jego koszty obsługi są niższe. Dzięki temu samorządy mają możliwość zastąpienia zobowiązań zaciągniętych w mniej korzystnych warunkach nowymi, tańszymi instrumentami.

Celem planowanej emisji jest **sfinansowanie wcześniejszej spłaty dotychczasowych zobowiązań obligacyjnych** zaciągniętych przed rokiem 2023 w łącznej kwocie 20 644 000 zł. Ich wykup zgodnie z pierwotnymi umowami przypada na lata 2026–2036. Operacja ta ma charakter restrukturyzacji zadłużenia i polega na zastąpieniu dotychczasowych obligacji, obciążonych wyższymi marżami, nową emisją o korzystniejszych warunkach oprocentowania. Dotychczasowe emisje są oprocentowane według stopy WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości od 1,1 do 1,6%, natomiast w ramach nowej emisji marża nie przekroczy 0,8%. Oznacza to realne obniżenie kosztów obsługi długu w całym okresie spłaty. Co więcej, wcześniejsza spłata zobowiązań w ramach restrukturyzacji nie jest wliczana do indywidualnego wskaźnika zadłużenia, co pozytywnie wpływa na ocenę sytuacji finansowej Gminy.

Spłata nowej emisji obligacji została zaplanowana do roku 2036 i ujęta w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Tyczyn na lata 2025–2036. Operacja ta nie spowoduje zwiększenia ogólnego poziomu zadłużenia, lecz przyczyni się do zmniejszenia całkowitych kosztów jego obsługi. Obligacje, choć pełnią w praktyce funkcję zbliżoną do kredytu bankowego, są instrumentem bardziej elastycznym. Pozwalają one bowiem dostosować

harmonogram wykupu do prognozowanych możliwości budżetowych, co zapewnia większe bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej.

Niniejsza uchwała określa ogólne warunki emisji obligacji – wielkość emisji, jej podział na serie, okres wykupu oraz tryb emisji. Ujęcie tych elementów w uchwale jest niezbędne, aby Gmina mogła prowadzić negocjacje z bankiem dotyczące ostatecznych warunków finansowych w taki sposób, aby wszystkie zobowiązania były regulowane terminowo i bezpiecznie.

Opracowała: skarbnik Anna Jasińska.