

**Uchwała Nr.....  
Rady Miasta Sanoka  
z dnia 26 stycznia 2023r.**

**w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (tj. Dz. U. z 2023r. poz. 40), w związku z art. 89 ust.1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tj. Dz.U. z 2022r. poz.1634 z póź.zm.) oraz art.2 pkt 5 i art.33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (tj. Dz.U. z 2022r., poz. 2244)

**Rada Miasta Sanoka  
uchwala, co następuje:**

§ 1

1. Gmina Miasta Sanoka wyemituje **20.000** obligacji o wartości nominalnej **1.000 zł** każda na łączną kwotę **20.000.000 zł** (słownie: dwadzieścia milionów 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 lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu..

§2

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone w kwocie 16.617.993,88 zł spłatę rat kapitałowych kredytów i pożyczek, w kwocie 920.000,00 zł na wykup innych papierów wartościowych t.j. obligacji komunalnych .

§ 3

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A23 o wartości 1.000.000,00 zł
- 2) seria B23 o wartości 1.000.000,00 zł
- 3) seria C23 o wartości 1.000.000,00 zł
- 4) seria D23 o wartości 1.000.000,00 zł
- 5) seria E23 o wartości 1.000.000,00 zł
- 6) seria F23 o wartości 1.000.000,00 zł
- 7) seria G23 o wartości 1.000.000,00 zł

- 8) seria H23 o wartości 1.000.000,00 zł
  - 9) seria I23 o wartości 1.000.000,00 zł
  - 10) seria J23 o wartości 1.000.000,00 zł
  - 11) seria K23 o wartości 2.500.000,00 zł
  - 12) seria L23 o wartości 2.500.000,00 zł
  - 13) seria Ł23 o wartości 2.500.000,00 zł
  - 14) seria M23 o wartości 2.500.000,00 zł
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023r.
  3. Cena emisji obligacji będzie równa wartości nominalnej.
  4. Wydatki i rozchody związane z:
    - a) przeprowadzeniem emisji,
    - b) wykupem obligacji,
    - c) wypłatą oprocentowaniazostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy Miasta Sanoka w latach 2023-2040.

#### § 4

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - a) w 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii A23,
  - b) w 2030 roku zostaną wykupione obligacje serii B23,
  - c) w 2031 roku zostaną wykupione obligacje serii C23,
  - d) w 2032 roku zostaną wykupione obligacje serii D23,
  - e) w 2033 roku zostaną wykupione obligacje serii E23,
  - f) w 2034 roku zostaną wykupione obligacje serii F23,
  - g) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii G23,
  - h) w 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii 2H3,
  - i) w 2037 roku zostaną wykupione obligacje serii I23,
  - j) w 2038 roku zostaną wykupione obligacje serii J23
  - k) w 2039 roku zostaną wykupione obligacje serii K23, L23
  - l) w 2040 roku zostaną wykupione obligacje serii Ł23, M23
2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
3. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Miasta Sanoka 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 6 M, 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 po tym dniu.

§ 6

Upoważnia się Burmistrza Miasta Sanoka do wyemitowania obligacji na zasadach określonych w niniejszej uchwale.

§ 7

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Sanoka.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący  
Rady Miasta

Andrzej Romaniak

## Uzasadnienie

do Uchwały Rady Miasta Nr ..... z dnia 26 stycznia 2023r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Przedłożony projekt uchwały stanowi element realizacji uchwały budżetowej na 2023r., w której zaplanowano, że środki niezbędne na pokrycie deficytu budżetowego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykupu serii obligacji pochodzących z emisji obligacji komunalnych.

Deficyt budżetowy wynika z realizacji przede wszystkim zadań inwestycyjnych, które w roku 2023 zostaną sfinansowane częściowo środkami z emisji obligacji. Niniejsza uchwała Rady Miasta Sanoka stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchomienia emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej.

Przypominam, że obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Obligacje komunalne są instrumentem dłużnym, w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż komercyjny kredyt bankowy.

Wynika to przede wszystkim z ich elastyczności. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału) i dowolnego sterowania spłatami, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Korzyści które uzyskuje emitent, to również możliwość rolowania emisji tj. refinansowania wykupu aktualnie zapadającej serii emisji przez emisję nowej serii, szybkość pozyskania finansowania – kilka dni dla każdej serii.

Niniejsza uchwała Rady Miasta w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji. Emisja obligacji komunalnych zapewnia środki niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Miasta.

Z up. BURMISTRZA  
*Arthur Kotlarz*  
Z-CIA BURMISTRZA DS. ROZWOJU