

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

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

Na podstawie art. 18 ust.1 i ust. 2 pkt 9 lit.b ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz.U. z 2023r. poz. 40) w związku z art. 89 ust.1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. 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

W Uchwale Nr VII/46/19 Rady Miasta Sanoka z dnia 7 marca 2019r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, wprowadza się następujące zmiany:

- w § 4 ust.1 otrzymuje brzmienie:

„1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

a) obligacje serii A19 zostaną wykupione w ratach zgodnie z harmonogramem:

- 1) w 2025r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł
- 2) w 2028r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł
- 3) w 2029r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł
- 4) w 2030r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł
- 5) w 2031r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł
- 6) w 2034r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł
- 7) w 2035r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł
- 8) w 2036r. obligacje o wartości 1.000.0000 zł

b) obligacje serii B19 o wartości 4.000.000 zł zostaną wykupione w 2031r.

- c) obligacje serii C19 o wartości 6.000.000 zł zostaną wykupione w 2032r.
- d) obligacje serii D19 o wartości 99.000 zł zostaną wykupione w 2032r.”

§ 2

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Miasta Sanoka.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Rady Miasta

Andrzej Romaniak

Uzasadnienie

do Uchwały Rady Miasta Nrz dnia 26 stycznia 2023r. w sprawie zmiany uchwały w sprawie emisji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z umową z PKO S.A. o organizację, przeprowadzenie i obsługę emisji obligacji z dnia 10 kwietnia 2019r. Gmina Miasta Sanoka wyemitowała serie obligacji w wysokości 18.099.000 zł na finansowanie w roku 2019 inwestycji i spłatę zaciągniętych wcześniej kredytów, a następujące serie obligacji mają być wykupione w latach:

- 1) seria A19 – o wartości 8 mln zł : 2024-2031
- 2) seria B19 – o wartości 4 mln zł : 2031
- 3) seria C19 – o wartości 6 mln zł : 2032
- 4) seria D19 – o wartości 0,099 mln zł: 2032

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 możliwości 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.

Istotną kwestią przy uchwalaniu budżetu jednostki samorządu terytorialnego **jest ocena indywidualnego wskaźnika zadłużenia gminy, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ufp, z uwzględnieniem art. 244 ufp i art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 z późn. zm.).**

Decydujący wpływ na kształtowanie się dopuszczalnego wskaźnika zadłużenia ma relacja dochodów bieżących do wydatków bieżących i tzw, wynik bieżący. Relacja tych wielkości bardzo pogorszyła się w latach 2018-2022, czego wynikiem jest powstanie deficytu bieżącego. Wpływa to bardzo znacząco na przeliczanie wskaźników zadłużenia Gminy i ich duże pogorszenie. W latach 2018-2023 prognozowane były budżety, których relacja nie powodowała, że w roku budżetowym oraz w każdym następnym po roku budżetowym, relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat zobowiązań – do planowanych dochodów bieżących budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich siedmiu lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów bieżących budżetu. Rzeczywiste wykonanie budżetów w tym okresie i powstanie deficytów bieżących pogorszyło średnią arytmetyczną obliczoną dla każdego roku budżetowego z ostatnich 7 lat. W związku z powyższym, aby wypełnić dyspozycje wynikające z art.243 u.f.p. konieczne było przesunięcie wykupu części serii A19 obligacji o wartości 3 mln zł z roku 2024 - 1 mln zł, 2026 - 1 mln zł, 2027 - 1 mln zł na lata 2034, 2035, 2037.

Z up. BURMISTRZA

Artur Kondrat
Z-CZ. BURMISTRZA DS. ROZWOJU