# UCHWAŁA Nr XXXV / 262 / 20

## **R a d y M i a s t a S a n o k a**

z dnia 19 listopada 2020r.

**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 2020r. poz. 713 z późn. zm.), art. 89 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (tj. Dz.U. z 2019r. poz.869 z późn.zm.) oraz art.2 pkt 5 i art.33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (tj. Dz.U. z 2020r., poz. 1208 ).

**Rada Miasta Sanoka**

**uchwala co następuje:**

**§ 1**

1. Gmina Miasta Sanoka wyemituje **3.000** obligacji o wartości nominalnej **1.000 zł** każda na łączną kwotę **3.000.000 zł** (słownie: trzy miliony 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 sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2020, w związku utratą części dochodów własnych Gminy z powodu COVID-19.

**§ 3**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
2. **seria E20** o wartości **1.000.000,00 zł**
3. **seria F20** o wartości **1.000.000,00 zł**
4. **seria G20** o wartości **1.000.000,00 zł,**
5. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2020r.
6. Cena emisyjna obligacji będzie równa ich wartości nominalnej.
7. Wydatki związane z:
8. przeprowadzeniem emisji,
9. wypłatą oprocentowania

zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Miasta Sanoka   
w latach 2020-2038.

1. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Miasta Sanoka lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2022, 2024 i 2025.

**§ 4**

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
2. obligacje serii **E20** zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

w 2022 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej   
o wartości 1.000 zł na łączną kwotę 1.000.0000 zł,

1. obligacje serii **F20** zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

w 2024 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej   
o wartości 1.000 zł na łączną kwotę 1.000.0000 zł

1. obligacje serii **G20** zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

w 2025 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej   
o wartości 1.000 zł na łączną kwotę 1.000.0000 zł

1. Obligacje zostaną wykupione według ich wartości nominalnej.
2. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Miasta Sanoka obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
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 będzie naliczane od ich wartości nominalnej i wypłacane   
   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 będzie wypłacane 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:

1. zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
2. zawarcia umowy z bankiem lub Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych,
3. dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
4. wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
5. podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do obrotu na rynku regulowanym.

**§ 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 ……………. 2020r w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.**

Przedłożony projekt uchwały stanowi element realizacji uchwały podjętej w dniu 27 sierpnia 2020r. przez Radę Miasta nr XXXIII/237/2020, w której dokonano zmniejszenia planowanych dochodów budżetowych o kwotę 3 mln zł i o tę kwotę zwiększono planowany deficyt, który będzie pokryty emisją nowych obligacji.

Niniejsza uchwała Rady Miasta Sanoka stanowi formalny początek   
i podstawę prawną procedury uruchomienia emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. 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 w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Gminy bardziej korzystne niż tradycyjny 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.

Niniejsza uchwała Rady Miasta w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.

Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślający równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po podjęciu przez Radę Miasta uchwały   
w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu skierowany zostanie do Regionalnej Izby Obrachunkowej wniosek o wydanie opinii   
o możliwość wykupu papierów wartościowych. Jednocześnie wszczęta zostanie procedura mająca na celu wyłonienie agenta emisji obligacji (w tym przypadku bank), który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji, odpowiedzialnym za organizację   
i obsługę emisji. Wybór agenta emisji nastąpi po przeprowadzeniu postępowania na podstawie przepisów Kodeksu Cywilnego, w wyniku którego wyłoniona zostanie najkorzystniejsza oferta, głównie na podstawie racjonalnego kryterium jakim jest całkowity rzeczywisty koszt pozyskania środków finansowych. Wybór agenta poza trybem ustawy Prawo zamówień publicznych wynika bezpośrednio z zapisów art.4 pkt 3 lit. j, który stanowi, iż „ustawy nie stosuje się do zamówień publicznych związanych z emisją, sprzedażą, kupnem lub zbyciem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych”.