

Projekt

z dnia 17 czerwca 2025 r.

Zatwierdzony przez

**UCHWAŁA NR
RADY MIASTA TARNOBRZEGA**

z dnia 2025 r.

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

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity z 2024 r. Dz. U. poz. 1465 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity z 2024 r. poz. 1530 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. 2024 r. poz. 708) uchwala się, co następuje:

§ 1. 1. Miasto Tarnobrzeg wyemituje obligacje na łączną kwotę 122.000.000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia dwa miliony złotych) w łącznej liczbie 122.000 (słownie: sto dwadzieścia dwa tysiące) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

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 dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

§ 2. Emisja ma na celu pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 3. 1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2025 roku w następujących seriach:

- 1) seria A25 na kwotę 2.000.000,00 zł;
- 2) seria B25 na kwotę 5.000.000,00 zł;
- 3) seria C25 na kwotę 20.000.000,00 zł;
- 4) seria D25 na kwotę 40.000.000,00 zł;
- 5) seria E25 na kwotę 55.000.000,00 zł.

2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.

3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Tarnobrzega.

4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

§ 4. 1. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) w 2026 roku z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 500 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (2.000 szt. obligacji x 500 zł);
- 2) w 2027 roku z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 500 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (2.000 szt. obligacji x 500 zł);
- 3) w 2028 roku z każdej obligacji serii B25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 1.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 4) w 2029 roku z każdej obligacji serii B25 zostanie wykupione 400 zł, a wartość wykupu wyniesie 2.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 400 zł);

- 5) w 2030 roku z każdej obligacji serii B25 zostanie wykupione 400 zł, a wartość wykupu wyniesie 2.000.000,00 zł (5.000 szt. obligacji x 400 zł);
- 6) w 2031 roku z każdej obligacji serii C25 zostanie wykupione 250 zł, a wartość wykupu wyniesie 5.000.000,00 zł (20.000 szt. obligacji x 250 zł);
- 7) w 2032 roku z każdej obligacji serii C25 zostanie wykupione 350 zł, a wartość wykupu wyniesie 7.000.000,00 zł (20.000 szt. obligacji x 350 zł);
- 8) w 2033 roku z każdej obligacji serii C25 zostanie wykupione 400 zł, a wartość wykupu wyniesie 8.000.000,00 zł (20.000 szt. obligacji x 400 zł);
- 9) w 2034 roku z każdej obligacji serii D25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 8.000.000,00 zł (40.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 10) w 2035 roku z każdej obligacji serii D25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 8.000.000,00 zł (40.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 11) w 2036 roku z każdej obligacji serii D25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 8.000.000,00 zł (40.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 12) w 2037 roku z każdej obligacji serii D25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 8.000.000,00 zł (40.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 13) w 2038 roku z każdej obligacji serii D25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 8.000.000,00 zł (40.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 14) w 2039 roku z każdej obligacji serii E25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 11.000.000,00 zł (55.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 15) w 2040 roku z każdej obligacji serii E25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 11.000.000,00 zł (55.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 16) w 2041 roku z każdej obligacji serii E25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 11.000.000,00 zł (55.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 17) w 2042 roku z każdej obligacji serii E25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 11.000.000,00 zł (55.000 szt. obligacji x 200 zł);
- 18) w 2043 roku z każdej obligacji serii E25 zostanie wykupione 200 zł, a wartość wykupu wyniesie 11.000.000,00 zł (55.000 szt. obligacji x 200 zł).

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu obligacji przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 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. 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Tarnobrzega.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Miasta Tarnobrzega.

§ 7. Upoważnia się Prezydenta Miasta Tarnobrzega do wyemitowania obligacji na zasadach określonych w niniejszej uchwale.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Tarnobrzega.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miasta

Norbert Mastalerz

Uzasadnienie

Każda jednostka samorządu terytorialnego, na podstawie art. 2 pkt 5 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 89 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, posiada prawną możliwość emisji obligacji. Miasto Tarnobrzeg zamierza wyemitować obligacje na okaziciela, które zostaną przeznaczone spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Emisja obligacji nastąpi w całości w 2025 r. Wykup obligacji planuje się w latach 2026-2043. Wielkość emisji oraz termin wykupu ustalono uwzględniając możliwości finansowe Miasta oraz obowiązek zachowania ustawowych ograniczeń. Przy takich ustaleniach, wskaźnik obsługi zadłużenia wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych zawarty w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Tarnobrzega osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom. Wykup poszczególnych serii został zaplanowany w sposób zabezpieczający odpowiednią płynność budżetu Miasta w okresie prognozy.

Pozyskanie środków finansowych w formie emisji obligacji jest dla Miasta Tarnobrzega korzystne, z uwagi na uproszczoną procedurę oraz możliwość elastycznego negocjowania warunków, m.in. w zakresie ustalania karencji w spłacie, formy wykupu oraz indywidualnego oprocentowania. Konsolidacja posiadanych umów zadłużeniowych poprzez emisję obligacji pozwoli przede wszystkim na obniżenie marży oraz dostosowanie struktury rozchodów Miasta do umożliwienia sobie w przyszłości skorzystania z preferencyjnych form finansowania inwestycji (dostosowanie struktury rozchodów i obniżenie średniego rocznego poziomu spłat). Niniejsza uchwała Rady Miasta Tarnobrzega jest formalnym początkiem i jednocześnie podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji obligacji. Dlatego mając na uwadze powyższe, podjęcie uchwały jest zasadne i leży w interesie Miasta.