

(projekt uchwały)

**UCHWAŁA NR /2026
RADY MIEJSKIEJ W PIWNICZNEJ-ZDRÓJU
z dnia października 2026 r.**

w sprawie: emisji obligacji Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój 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 (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 662 z późn. zm.), uchwala się, co następuje:

§ 1.

1. Miasto i Gmina Piwniczna-Zdrój wyemituje obligacje na łączną kwotę 18 800 000,00 zł (słownie: osiemnaście milionów osiemset tysięcy złotych) w łącznej liczbie 18 800 (słownie: osiemnaście tysięcy osiemset) 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.

§ 2.

Emisja ma na celu pozyskanie środków na:

- 1) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój;
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w 2026 roku w następujących seriach:
 - 1) seria A26 na kwotę 12 800 000,00 zł – 12 800 sztuk obligacji;
 - 2) seria B26 na kwotę 2 000 000,00 zł – 2 000 sztuk obligacji;
 - 3) seria C26 na kwotę 4 000 000,00 zł – 4 000 sztuk obligacji.
2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.
3. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój.
4. Dopuszcza się możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

§ 4.

1. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) w 2029 roku z każdej obligacji serii B26 zostanie wykupione 500,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1 000 000,00 zł (2 000 szt. obligacji $\times$ 500,00 zł);
- 2) w 2030 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1 280 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł);
- 3) w 2031 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1 280 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł);
- 4) w 2032 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1 280 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł);
- 5) w 2033 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a wartość wykupu wyniesie 1 280 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł);
- 6) w 2034 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a z każdej obligacji serii C26 – 200,00 zł, a łączna wartość wykupu wyniesie 2 080 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł oraz 4 000 szt. obligacji $\times$ 200,00 zł);
- 7) w 2035 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a z każdej obligacji serii C26 – 200,00 zł, a łączna wartość wykupu wyniesie 2 080 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł oraz 4 000 szt. obligacji $\times$ 200,00 zł);
- 8) w 2036 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a z każdej obligacji serii C26 – 200,00 zł, a łączna wartość wykupu wyniesie 2 080 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł oraz 4 000 szt. obligacji $\times$ 200,00 zł);
- 9) w 2037 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a z każdej obligacji serii C26 – 200,00 zł, a łączna wartość wykupu wyniesie 2 080 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł oraz 4 000 szt. obligacji $\times$ 200,00 zł);
- 10) w 2038 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a z każdej obligacji serii C26 – 200,00 zł, a łączna wartość wykupu wyniesie 2 080 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł oraz 4 000 szt. obligacji $\times$ 200,00 zł);
- 11) w 2039 roku z każdej obligacji serii A26 zostanie wykupione 100,00 zł, a z każdej obligacji serii B26 – 500,00 zł, a łączna wartość wykupu wyniesie 2 280 000,00 zł (12 800 szt. obligacji $\times$ 100,00 zł oraz 2 000 szt. obligacji $\times$ 500,00 zł).

2. Obligacje wszystkich serii podlegają wykupowi częściowemu (amortyzacji), polegającemu na wykupie w kolejnych latach części wartości nominalnej każdej obligacji danej serii. Wykup częściowy dokonywany jest w jednakowej wysokości w odniesieniu do każdej obligacji danej serii.

3. Suma kwot wykupu przypadających na jedną obligację danej serii jest równa wartości nominalnej obligacji.

4. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

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

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

§ 5.

1. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej obligacji pomniejszonej o dokonane wykupy częściowe, o których mowa w § 4 ust. 1–2, i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
2. Obniżenie podstawy naliczania oprocentowania następuje z pierwszym dniem okresu odsetkowego rozpoczynającego się po dniu dokonania wykupu częściowego.
3. Oprocentowanie będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
4. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
5. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 6.

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój.

§ 7.

Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Piwnicznej-Zdroju.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Sporządził/a:
Zofia Kulig

Akceptacja:
Edyta Brongiel

Zgodność prawna:
uzgodniono e-mail

Skarbnik:
Zofia Kulig

Pieczęć i podpis wnioskodawcy:
Z up. Burmistrza Piwnicznej-Zdroju
Edyta Brongiel – Zastępca Burmistrza

Podpisy znajdują się na oryginale dokumentu.

UZASADNIENIE

Rady Miejskiej w Piwnicznej-Zdroju

z dnia października 2026 r.

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 i Gmina Piwniczna-Zdrój zamierza wyemitować obligacje na okaziciela, z których środki zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. Restrukturyzacja części dotychczasowego zadłużenia pozwala dostosować harmonogram rozchodów do możliwości finansowych Miasta i Gminy w całym okresie prognozy.

Emisja obligacji nastąpi w całości w 2026 r. Łączna wartość emisji wynosi 18 800 000,00 zł i obejmuje 3 serie obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Wykup obligacji planuje się w latach 2029–2039.

Wszystkie serie podlegają wykupowi częściowemu (amortyzacji): obligacje serii A26 będą wykupywane w latach 2030–2039, obligacje serii B26 w latach 2029 i 2039, a obligacje serii C26 w latach 2034–2038. Rozwiązanie to pozwala rozłożyć rozchody Miasta i Gminy równomiernie w całym okresie prognozy, a jednocześnie – dzięki naliczaniu oprocentowania wyłącznie od niewykupionej części wartości nominalnej – ogranicza koszty obsługi zadłużenia w stosunku do emisji o wykupie jednorazowym.

Wielkość emisji oraz terminy wykupu ustalono uwzględniając możliwości finansowe Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój oraz obowiązek zachowania ustawowych ograniczeń. Wskaźnik obsługi zadłużenia wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych, zawarty w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój, osiąga we wszystkich okresach prawidłowy poziom. Pozyskanie środków w formie emisji obligacji jest korzystne z uwagi na uproszczoną procedurę oraz możliwość elastycznego negocjowania warunków (m.in. karencji w spłacie, formy wykupu oraz indywidualnego oprocentowania). Niniejsza uchwała jest formalnym początkiem i jednocześnie podstawą prawną do rozpoczęcia procedury emisji obligacji. Podjęcie uchwały jest zasadne i leży w interesie Miasta i Gminy Piwniczna-Zdrój.

Sporządziła:
Zofia Kulig

Pieczęć i podpis wnioskodawcy:
Z up. Burmistrza Piwnicznej-Zdroju
Edyta Brongiel – Zastępca Burmistrza

