

UCHWAŁA NR
RADY MIASTA ZABRZE

z dnia 2026 r.

w sprawie określenia zasad zbywania, nabywania i wykupu obligacji komunalnych, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w 2026 roku w wysokości 54.800.000 zł

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit „b” i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1153, 1436, z 2026 r. poz. 252), art. 2 pkt 5, art. 32 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1667), art. 89 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1483, 39, 1844, 1846, z 2021 r. poz. 2054), art. 3 ust. 1a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 592) oraz § 4 Uchwały Nr XXVI/274/25 Rady Miasta Zabrze z dnia 30 grudnia 2025 r. w sprawie budżetu miasta Zabrze na 2026 rok, zmienionej Uchwałą Nr/.../26 Rady Miasta Zabrze z dnia ... kwietnia 2026 r., na wniosek Prezydenta Miasta Zabrze

uchwala się, co następuje:

§ 1. Określa się następujące zasady zbywania obligacji, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w 2026 roku:

- 1) Miasto wyemituje 5.480 (pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 54.800.000 zł (pięćdziesiąt cztery miliony osiemset tysięcy złotych).
- 2) Emisja nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w ilości mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób z wyłączeniem osób fizycznych i nierezydentów.
- 3) Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
- 4) Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
- 5) Obligacje nie będą zabezpieczone.
- 6) Obligacje zostaną wyemitowane w 2026 roku w następujących seriach:
 - a) seria A2026 na kwotę 3.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.,
 - b) seria B2026 na kwotę 6.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.,
 - c) seria C2026 na kwotę 5.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.,
 - d) seria D2026 na kwotę 12.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.,
 - e) seria E2026 na kwotę 8.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.,
 - f) seria F2026 na kwotę 6.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.,
 - g) seria G2026 na kwotę 5.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.,
 - h) seria H2026 na kwotę 5.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.
 - i) seria I2026 na kwotę 4.800.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2026 r.
- 7) Cena emisyjna serii obligacji będzie równa wartości nominalnej.

§ 2. Określa się następujące zasady nabywania oraz wykupu obligacji, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w 2026 roku:

- 1) Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- a) 9 lat od daty emisji dla obligacji serii A2026 tj. w 2035 roku,
 - b) 10 lat od daty emisji dla obligacji serii B2026 tj. w 2036 roku,
 - c) 11 lat od daty emisji dla obligacji serii C2026 tj. w 2037 roku,
 - d) 12 lat od daty emisji dla obligacji serii D2026 tj. w 2038 roku,
 - e) 13 lat od daty emisji dla obligacji serii E2026 tj. w 2039 roku,
 - f) 14 lat od daty emisji dla obligacji serii: F2026 oraz I2026 tj. w 2040 roku,
 - g) 15 lat od daty emisji dla obligacji serii G2026 tj. w 2041 roku,
 - h) 16 lat od daty emisji dla obligacji serii H2026 tj. w 2042 roku.
- 2) Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 - 3) Jeżeli data wykupu obligacji określona w ust. 1 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
 - 4) Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Zabrze obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

§ 3. Określa się następujące zasady oprocentowania obligacji, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w 2026 roku:

- 1) Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.
- 2) Oprocentowanie naliczane będzie od wartości nominalnej oraz wypłacane w okresach półrocznych, liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
- 3) Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę lub/i - stałe.
- 4) Oprocentowanie będzie wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
- 5) Jeżeli data wypłaty oprocentowania określona w ust. 4 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
- 6) Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

§ 4. Spłata zobowiązań wynikających z emisji obligacji następować będzie z dochodów własnych Miasta Zabrze pochodzących z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i prawnych lub z dochodów z majątku oraz przychodów.

§ 5. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na utrzymanie poziomu wydatków majątkowych zaplanowanych w budżecie Miasta Zabrze w 2026 roku poprzez sfinansowanie planowanego deficytu budżetu miasta i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych.

§ 6. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Zabrze, który jest upoważniony do:

- 1) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- 2) zawarcia umów z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji i agenta płatniczego, jak również do zawarcia ewentualnych innych umów pozostających w związku z emisją obligacji,
- 3) wyemitowania obligacji na zasadach określonych w niniejszej uchwale,
- 4) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 7. Uchwała podlega ogłoszeniu w Biuletynie Informacji Publicznej.

§ 8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Uchwałą Nr XXVI/274/25 Rady Miasta Zabrze z dnia 30 grudnia 2025 r. w sprawie budżetu miasta Zabrze na 2026 rok zmienionej Uchwałą Nr/..../26 Rady Miasta Zabrze z dnia ... kwietnia 2026 r. zaplanowano emisję obligacji komunalnych Miasta Zabrze w celu utrzymania poziomu wydatków majątkowych i stosownie do przyjętych zamierzeń, odpowiednio upoważniono Prezydenta Miasta do zaciągnięcia przedmiotowego zobowiązania.

Zgodnie z art. 11 ust. 1 pkt 7 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1320 ze zm.) usługi finansowe związane z emisją, sprzedażą, kupnem lub zbyciem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722), są zwolnione z obowiązku stosowania przepisów ww. ustawy, co skutkuje znacznym uproszczeniem oraz skróceniem procedury pozyskania środków.

W związku z powyższym, planuje się dokonanie wyboru podmiotu będącego organizatorem emisji poprzez skierowanie zapytania ofertowego. Wybrany w ten sposób podmiot, zobowiązany będzie pełnić wszystkie funkcje niezbędne dla prawidłowego i skutecznego przeprowadzenia emisji. Ponadto, będzie gwarantem emisji tzn., iż zobowiązuje się do nabycia obligacji na własny rachunek w przypadku nie sprzedania obligacji inwestorom.