AUTOPOPRAWKA

do projektu uchwały Rady Powiatu Sierpeckiego z dnia 29 października 2026 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zarząd Powiatu Sierpeckiego wnosi o wprowadzenie do przedłożonego projektu uchwały następujących zmian:

1. § 1. Ust 4 otrzymuje brzmienie:

   Obligacje zostaną wyemitowane w następującej serii:

   seria A26 – 7 000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 7 000 000.00 zł;

2. Zmiana § 4 – zasady spłaty i wykupu obligacji jednej serii A26

§ 4 .1.otrzymuje brzmienie:

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

obligacje serii A26 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2038 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 3.500.000 zł (7.000 szt. obligacji x 500 zł);
- w 2039 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 3.500.000 zł (7.000 szt. obligacji x 500 zł).

Pozostałe postanowienia projektu uchwały pozostają bez zmian.

Zarząd Powiatu Sierpeckiego:

Przemysław Burzyński – Przewodniczący Zarządu .....

Wojciech Adam Rychter – członek Zarządu .....

Sławomir Grzegorz Krystek – członek Zarządu .....

Dariusz Lazarowski – członek Zarządu .....

Mariusz Olewnik – członek Zarządu .....

UCHWAŁA Nr 2026

RADY POWIATU SIERPECKIEGO

z dnia 29 października 2026 r.

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

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 1684, z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 oraz art. 91 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 1483, z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 5, art. 8, art. 32 ust. 1 i 2 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2025 r. poz. 1667, z późn. zm.) uchwala się, co następuje:

§ 1.

1. Powiat Sierpecki wyemituje w 2026 roku 7 000 (siedem tysięcy) obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 7 000 000,00 zł (siedem milionów złotych).
2. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone.
3. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych na zasadach określonych w przepisach prawa.
4. Obligacje zostaną wyemitowane w następującej serii:
    1. seria A26 – 7 000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 7 000 000,00 zł;
5. Cena emisyjna każdej obligacji będzie równa jej wartości nominalnej.

§ 2.

Celem emisji obligacji komunalnych jest:

1. sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Sierpeckiego w 2026 roku w kwocie 5 650 000,00 zł, zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych;
2. spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 1 350 000,00 zł, zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy o finansach publicznych.

§ 3.

1. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2026 roku w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach, poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji danej serii do jednego adresata.
2. Daty emisji obligacji ustali Zarząd Powiatu Sierpeckiego, z zachowaniem postanowień niniejszej uchwały oraz planu przychodów budżetu na 2026 rok.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

    obligacje serii A26 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

    - w 2038 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 3.500.000 zł (7.000 szt. obligacji x 500 zł);

    - w 2039 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 3.500.000 zł (7.000 szt. obligacji x 500 zł).

2. Szczegółowe daty wykupu w latach wskazanych w ust. 1 zostaną określone w warunkach emisji, z zachowaniem ustawowych zasad wykonywania zobowiązań z obligacji.
3. W przypadku gdy termin wykupu przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym następującym po nim dniu roboczym.
4. Dopuszcza się nabycie przez Powiat Sierpecki obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia, na zasadach określonych w ustawie o obligacjach i warunkach emisji.

§ 5.

1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, ustalane dla poszczególnych okresów odsetkowych jako suma stawki referencyjnej WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, oraz stałej marży określonej w warunkach emisji.
2. Marża, o której mowa w ust. 1, będzie ustalona na podstawie warunków uzyskanych w procesie organizacji emisji, z uwzględnieniem możliwości finansowych Powiatu i limitów wynikających z wieloletniej prognozy finansowej.
3. Odsetki nalicza się od wartości nominalnej obligacji i wypłaca w okresach półrocznych, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać nie dłużej niż 12 miesięcy.
4. Szczegółowe daty i zasady wypłaty odsetek zostaną określone w warunkach emisji.
5. W razie trwałego zaprzestania opracowywania lub publikowania wskaźnika WIBOR 6M stosuje się odpowiedni wskaźnik zastępczy i, gdy jest to wymagane, korektę określoną zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz mechanizmem zastąpienia wskaźnika przewidzianym w warunkach emisji.

§ 6.

1. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną sfinansowane z dochodów własnych budżetu Powiatu Sierpeckiego w latach 2038–2039, zgodnie z uchwalonymi budżetami na te lata.
2. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania obligacji będą pokrywane z dochodów własnych budżetu Powiatu Sierpeckiego w latach 2026-2039.

§ 7.

Upoważnia się Zarząd Powiatu Sierpeckiego do:

1. podjęcia czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji na warunkach określonych w niniejszej uchwale;
2. ustalenia szczegółowych warunków emisji poszczególnych serii, w tym dat emisji, dat wykupu, marży oraz zasad wypłaty oprocentowania, z zachowaniem postanowień niniejszej uchwały i przepisów prawa;
3. wyboru podmiotu organizującego emisję i zawarcia z nim stosownych umów, w tym umów dotyczących obsługi emisji, wykonywania funkcji agenta emisji i obsługi płatności;
4. dokonania czynności niezbędnych do zarejestrowania obligacji w depozycie papierów wartościowych;

5. dokonywania czynności związanych z realizacją zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji.

§ 8.

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Sierpeckiego.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

do projektu uchwały Rady Powiatu Sierpeckiego w sprawie emisji obligacji komunalnych

Celem podjęcia uchwały jest pozyskanie finansowania na częściowe pokrycie planowanego deficytu budżetu Powiatu Sierpeckiego na 2026 rok oraz na spłatę rat wcześniej zaciągniętych kredytów. Emitowane obligacje komunalne są instrumentem dłużnym, którego emisja wymaga zachowania limitów określonych w uchwale budżetowej oraz prognozie finansowej.

1. Aktualny plan budżetu 2026

Wyszczególnienie	Kwota
Dochody budżetu	127 551 233,30 zł
Wydatki budżetu	140 031 417,30 zł
Deficyt	12 480 184,00 zł
Przychody	13 830 184,00 zł
Rozchody	1 350 000,00 zł

W aktualnym projekcie zmian budżetu na 2026 r. przychody z emisji obligacji stanowią 7 000 000,00 zł. Na sfinansowanie planowanego deficytu przeznacza się 5 650 000,00 zł, a na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów 1 350 000,00 zł. Pozostałe finansowanie deficytu stanowią wolne środki – 6 819 232,00 zł oraz środki z rozliczenia, o którym mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych – 10 952,00 zł.

2. Wielkość, forma i tryb emisji

Planowana emisja obejmuje 7 000 obligacji jednej serii A26, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Obligacje będą niezabezpieczone, nie będą miały formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych. Emisja nastąpi w trybie art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach, poprzez skierowanie propozycji nabycia do jednego adresata. Ostateczna marża i szczegółowe warunki emisji będą ustalone po przeprowadzeniu procesu organizacji emisji, z uwzględnieniem możliwości finansowych Powiatu.

3. Harmonogram spłaty i oprocentowanie

Rok	Spłata na jedną obligację	Spłata łączna
2038	500,00 zł	3 500 000,00 zł
2039	500,00 zł	3 500 000,00 zł
RAZEM	1 000,00 zł	7 000 000,00 zł

W 2038 r. nastąpi częściowa spłata 50% wartości nominalnej każdej obligacji. Po tej spłacie odsetki nalicza się od pozostałej wartości nominalnej 500,00 zł na jedną obligację. Ostateczny wykup i umorzenie wszystkich obligacji przewidziano w 2039 r. W okresie 2026–2039 występować będą koszty oprocentowania, a w latach 2038–2039 ponadto rozchody z tytułu spłaty wartości nominalnej.

4. Warunki prawne i finansowe

Kompetencja Rady Powiatu do podjęcia uchwały wynika z art. 12 pkt 8 lit. b ustawy o samorządzie powiatowym. Cele emisji odpowiadają art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych oraz art. 32 ustawy o obligacjach. Przeprowadzenie emisji wymaga jednoczesnego zapewnienia zgodności wielkości budżetowych i WPF (art. 229 u.f.p.) oraz spełnienia relacji spłaty zobowiązań wynikającej z art. 243 u.f.p. Zawarcie umów związanych z emisją wymaga dochowania zasad reprezentacji i kontrasygnaty wynikających z art. 48 ust. 1 i 3 ustawy o samorządzie powiatowym.

Przewiduje się, że obligacje pozwolą na rozłożenie obciążenia finansowego wynikającego z wykupu wartości nominalnej na lata 2038–2039, przy zachowaniu rozchodów po 3 500 000,00 zł w każdym z tych lat. Dokładne daty świadczeń i techniczne zasady ich realizacji zostaną określone w warunkach emisji.

Mając na względzie planowany deficyt, potrzebę terminowej spłaty kredytów oraz zakres ustawowych zadań Powiatu, podjęcie uchwały jest uzasadnione, z zastrzeżeniem końcowego potwierdzenia warunków prawnych i finansowych emisji w aktualnej WPF.

STAROSTA

Przemysław Burzyński