UCHWAŁA Nr 547 .100 .2026
ZARZĄDU POWIATU SIERPECKIEGO
z dnia 22 października 2026r.

w sprawie wniesienia pod obrady Rady Powiatu Sierpeckiego projektu uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na podstawie art. 32 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym *(t.j. Dz.U. z 2025r. poz.1684 z późn. zm.)* i art. 220 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych *(t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1483 z późn. zm.)* uchwala się, co następuje:

§ 1. Wnosi się pod obrady Rady Powiatu Sierpeckiego projekt uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. Wykonanie uchwały powierza się Przewodniczącemu Zarządu.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd:

1) Przemysław Burzyński – Przewodniczący .....
2) Wojciech Adam Rychter – członek .....
3) Sławomir Grzegorz Krystek - członek .....nieobecny.....
4) Dariusz Lazarowski - członek .....
5) Mariusz Olewnik – członek .....nie głosował.....

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 następujących seriach:
    1. seria A26 – 3 500 obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 500 000,00 zł;
    2. seria B26 – 3 500 obligacji o łącznej wartości nominalnej 3 500 000,00 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 poszczególnych serii ustali Zarząd Powiatu Sierpeckiego, z zachowaniem postanowień niniejszej uchwały oraz planu przychodów budżetu na 2026 rok.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione według ich wartości nominalnej w następujących terminach:
    1. obligacje serii A26 – w 2038 roku, w kwocie 3 500 000,00 zł;
    2. obligacje serii B26 – w 2039 roku, w kwocie 3 500 000,00 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 dla danej serii 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 uchwały Rady Powiatu Sierpeckiego z dnia 29 października 2026 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych jest związane z koniecznością zapewnienia finansowania planowanego deficytu budżetu Powiatu Sierpeckiego na 2026 rok oraz zabezpieczenia środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań kredytowych.

Istotną przesłanką uzasadniającą potrzebę pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania jest pogorszenie sytuacji dochodowej Powiatu w 2026 roku. Z informacji przekazanych przez Ministra Finansów, stanowiących podstawę planowania dochodów jednostek samorządu terytorialnego, wynika, że łączna kwota dochodów Powiatu Sierpeckiego z tytułu udziałów we wpływach z podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT), podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) oraz subwencji ogólnej, określona na 2026 rok, jest niższa o ponad 2,1 mln zł w porównaniu z analogiczną łączną kwotą na 2025 rok.

Zmniejszenie wskazanych dochodów, stanowiących istotne źródła finansowania działalności Powiatu, ogranicza możliwości samodzielnego pokrywania planowanych wydatków budżetowych. Jednocześnie Powiat pozostaje zobowiązany do realizacji ustawowych zadań publicznych, w tym z zakresu oświaty i wychowania, pomocy społecznej, administracji publicznej, infrastruktury drogowej oraz innych zadań przypisanych samorządowi powiatowemu.

Konieczność zabezpieczenia środków na wykonywanie tych zadań, przy ograniczonych możliwościach dochodowych, wymaga odpowiedniego dostosowania struktury finansowania budżetu, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów dotyczących zaciągania zobowiązań i zachowania ustawowych relacji zadłużenia.

Zgodnie z projektem zmian budżetu Powiatu Sierpeckiego na 2026 rok planowane dochody wynoszą 125 545 358,35 zł, natomiast wydatki 137 839 405,90 zł. Różnica stanowi planowany deficyt budżetu w wysokości 12 294 047,55 zł.

Projekt uchwały przewiduje emisję obligacji komunalnych o łącznej wartości nominalnej 7 000 000,00 zł, z przeznaczeniem na:

1. Finansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Sierpeckiego w kwocie 5 650 000,00 zł.

2. Spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 1 350 000,00 zł.

Podstawę prawną emisji obligacji na wskazane cele stanowi art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Kompetencja Rady Powiatu do podejmowania uchwał w sprawach emisji obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu wynika z art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym.

Emisja obligacji komunalnych umożliwi pozyskanie środków w wysokości i terminach dostosowanych do potrzeb finansowych Powiatu, przy jednoczesnym rozłożeniu wykupu zobowiązań na kolejne lata budżetowe.

Przewiduje się wykup obligacji w latach 2038–2039, w kwotach po 3 500 000,00 zł rocznie, zgodnie z harmonogramem przyjętym w projekcie uchwały emisyjnej. Takie rozłożenie terminów wykupu ma na celu ograniczenie jednorazowego obciążenia budżetu Powiatu spłatą zobowiązań oraz umożliwienie planowania wydatków związanych z obsługą długu w perspektywie wieloletniej.

Emisja obligacji będzie powodowała powstanie kosztów finansowych obejmujących oprocentowanie obligacji oraz koszty organizacji i obsługi emisji. Wydatki te zostaną uwzględnione w budżecie Powiatu oraz wieloletniej prognozie finansowej, stosownie do terminów ich ponoszenia. Wykup obligacji i obsługa zadłużenia będą finansowane ze środków budżetu Powiatu w odpowiednich latach.

Ustalenie harmonogramu emisji i wykupu obligacji wymaga uwzględnienia ograniczeń wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych oraz uzyskania opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości spłaty zobowiązań, zgodnie z art. 91 ust. 2 tej ustawy.

Przeprowadzenie emisji obligacji pozwoli na sfinansowanie części planowanego deficytu budżetu oraz wykonanie zobowiązań z tytułu przypadających do spłaty rat kredytowych, bez konieczności jednorazowego angażowania na te cele środków, które nie znajdują pokrycia w planowanych dochodach i pozostałych przychodach budżetu.

Mając na uwadze zmniejszenie dochodów Powiatu Sierpeckiego określonych przez Ministra Finansów na 2026 rok, potrzebę zapewnienia finansowania planowanego deficytu budżetowego oraz konieczność terminowej realizacji zobowiązań kredytowych, podjęcie niniejszej uchwały jest uzasadnione.

STAROSTA

Przemysław Burzyński