

**Uchwała Nr
Rady Powiatu Sokolowskiego
z dnia**

w sprawie emisji obligacji oraz określenia 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 2024r., poz. 107 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2025r., poz. 1483) oraz art. 2 pkt 5, art. 32 ust.1 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz. U. z 2024r., poz. 708 z późn. zm.)

Rada Powiatu Sokolowskiego, uchwala co następuje:

§ 1.

1. Powiat Sokolowski wyemituje obligacje o łącznej liczbie 6.900 (słownie: sześć tysięcy dziewięćset) sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę **6.900.000,00 zł** (słownie: sześć milionów dziewięćset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez skierowanie propozycji nabycia do indywidualnego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2.

Środki pozyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na:

- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Sokolowskiego w roku 2025 na kwotę 4.502.692,00 zł.
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek, przypadających do spłaty w roku 2025 na kwotę 2.397.308,00 zł.

§3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w serii oznaczonej A25 o wartości 6.900.000,00 zł.
2. Emisja obligacji serii A25 zostanie przeprowadzona w 2025 roku
3. Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej.
4. Czas trwania programu emisji określa się na lata 2025-2036.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) obligacje serii A25 zostaną wykupione w latach 2030-2036,
 - a) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 73 zł na łączną kwotę 503.700,00 zł,
 - b) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 73 zł na łączną kwotę 503.700,00 zł,
 - c) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 154 zł na łączną kwotę 1.062.600,00 zł,
 - d) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 154 zł na łączną kwotę 1.062.600,00 zł,
 - e) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 154 zł na łączną kwotę 1.062.600,00 zł,
 - f) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 234 zł na łączną kwotę 1.614.600,00 zł,
 - g) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 158 zł na łączną kwotę 1.090.200,00 zł,
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 przypadającym po tym dniu.
4. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat Sokołowski obligacji dowolnej serii 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 stałą marżę w okresie obowiązywania umowy.
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 przeprowadzeniem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Sokołowskiego w latach 2025-2036.
2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Sokołowskiego lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2029-2036.

§ 7.

Upoważnia się Zarząd Powiatu Sokołowskiego do:

- a) emisji obligacji określonej w niniejszej uchwale,
- b) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- c) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- d) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

§ 8.

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Sokołowskiego.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie
do projektu uchwały
Rady Powiatu Sokołowskiego

Przedłożony projekt uchwały Rady Powiatu Sokołowskiego w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu jest warunkiem koniecznym do przeprowadzenia procedury związanej z emisją obligacji planowanych w budżecie Powiatu Sokołowskiego w 2025 roku i zrealizowania zapisów zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Sokołowskiego na lata 2025-2036. Określa on również ogólne warunki emisji i cel emisji. Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji z agentem emisji obligacji czyli podmiotem, który będzie organizatorem i depozytariuszem emisji.

Ponadto przedłożona uchwała Rady Powiatu Sokołowskiego stanowi podstawę prawną do uruchomienia emisji obligacji komunalnych, która nastąpi poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnego adresata.

Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie.

Należy podkreślić, że dla Powiatu Sokołowskiego emisja obligacji komunalnych jest bardziej korzystna niż tradycyjny komercyjny kredyt przede wszystkim z uwagi na elastyczność w zakresie ustalania terminów spłat odsetek i wykupu obligacji, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu. Ponadto, obligacje są instrumentem tańszym dla jednostek samorządu terytorialnego, dotyczy to w szczególności marż funkcjonujących na rynku. Dodatkową zaletą obligacji jest brak konieczności ustanawiania zabezpieczeń, których wymaga się przy kredycie.

Proponuje się, aby środki pochodzące z emisji obligacji zostały przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Sokołowskiego w 2025 roku powstałego w związku z realizacją zadań inwestycyjnych na łączną kwotę 4.502.692,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, a także zaciągniętych kredytów i pożyczek przypadających do spłaty w 2025 roku na kwotę 2.397.308,00 zł.

Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków pieniężnych, które są niezbędne do pokrycia wkładu własnego na realizację zadań inwestycyjnych Powiatu współfinansowanych

środkami pochodzącymi z budżetu Unii Europejskiej i budżetu państwa oraz zadań inwestycyjnych współfinansowanych środkami pochodzącymi z Rządowego Funduszu Rozwoju Dróg, budżetu Województwa Mazowieckiego i budżetów innych jednostek samorządu terytorialnego. Ponadto, środki pochodzące z emisji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, co w konsekwencji zapewni większą elastyczność w zarządzaniu płynnością finansową budżetu Powiatu.

Konieczne jest zaciągnięcie zobowiązań, przy jednoczesnym utrzymywaniu wskaźników zadłużenia w bezpiecznych granicach. Po wyemitowaniu obligacji do wysokości 6.900.000,00 zł indywidualny wskaźnik zadłużenia dla samorządów tj. wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w latach 2025 - 2036 jest spełniony. Tabelaryczne przedstawienie relacji obliczonej dla Powiatu Sokołowskiego prezentuje Załącznik Nr 1 przedłożonego projektu uchwały w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Sokołowskiego na lata 2025-2036.

Po podjęciu przez Radę Powiatu Sokołowskiego uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu zostanie skierowany do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie Oddział w Siedlcach wniosek o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji. Następnie zostanie wybrany agent emisji, czyli podmiot odpowiedzialny za organizację, obsługę oraz płynność emisji. Po dokonaniu wyboru agenta emisji Zarząd Powiatu Sokołowskiego na podstawie upoważnienia podpisze umowę dotyczącą emisji obligacji.

Starosta Sokołowski
/-/ Adam Góral