

**Projekt**

z dnia 26 lutego 2025 r.  
Zatwierdzony przez Zarząd Powiatu  
Tarnogórskiego

**UCHWAŁA NR .....  
RADY POWIATU TARNOGÓRSKIEGO**

z dnia ..... 2025 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych Powiatu Tarnogórskiego oraz  
określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998r. o samorządzie powiatowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2024r. poz. 107 z późn.zm.<sup>1)</sup>); art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2024r. poz. 1530 z późn. zm.<sup>2)</sup>) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2024r. poz. 708)

**Rada Powiatu  
uchwala:**

**§ 1.** 1. Powiat Tarnogórski wyemituje 17 000 (słownie: siedemnaście tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100) każda, na łączną kwotę 17 000 000,00 zł (słownie: siedemnaście milionów złotych 00/100).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą zabezpieczone.

**§ 2.** Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Tarnogórskiego.

**§ 3.** 1. Obligacje wyemitowane zostaną w 13 (słownie: trzynastu) seriach:

- 1) seria A25 o wartości 700 000,00 zł;
- 2) seria B25 o wartości 700 000,00 zł;
- 3) seria C25 o wartości 1 400 000,00 zł;

---

<sup>1)</sup> Przepisy wprowadzające zmiany opublikowano w Dz. U. z 2024r. poz. 1907

<sup>2)</sup> Przepisy wprowadzające zmiany opublikowano w Dz. U. z 2024r. poz. 1572, poz. 1717, poz. 1756, poz. 1907, z 2025r. poz. 39

- 4) seria D25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 5) seria E25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 6) seria F25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 7) seria G25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 8) seria H25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 9) seria I25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 10) seria J25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 11) seria K25 o wartości 1 400 000,00 zł;
- 12) seria L25 o wartości 1 500 000,00 zł;
- 13) seria Ł25 o wartości 1 500 000,00 zł.

2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 r.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Tarnogórskiego.

**§ 4.** 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) do dnia 30 kwietnia 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii A25;
- 2) do dnia 30 kwietnia 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii B25;
- 3) do dnia 30 kwietnia 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii C25;
- 4) do dnia 30 kwietnia 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii D25;
- 5) do dnia 30 kwietnia 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii E25;
- 6) do dnia 30 kwietnia 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii F25;
- 7) do dnia 30 kwietnia 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii G25;
- 8) do dnia 30 kwietnia 2034 r. zostaną wykupione obligacje serii H25;
- 9) do dnia 30 kwietnia 2035 r. zostaną wykupione obligacje serii I25;
- 10) do dnia 30 kwietnia 2036 r. zostaną wykupione obligacje serii J25;
- 11) do dnia 30 kwietnia 2037 r. zostaną wykupione obligacje serii K25;
- 12) do dnia 30 kwietnia 2038 r. zostaną wykupione obligacje serii L25;
- 13) do dnia 30 kwietnia 2039 r. zostaną wykupione obligacje serii Ł25.

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 nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat Tarnogórski obligacji 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 stopie WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

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.

5. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.

**§ 6.** 1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Powiatu Tarnogórskiego w latach 2025-2039.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Powiatu Tarnogórskiego w latach 2027-2039.

**§ 7.** Upoważnia się Zarząd Powiatu Tarnogórskiego do:

- 1) zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania;
- 2) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji;
- 3) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji;
- 4) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

**§ 8.** Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Tarnogórskiego.

**§ 9.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu w sposób zwyczajowo przyjęty.

## **Uzasadnienie**

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Tarnogórskiego stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej.

Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Tarnogórskiego. Przychody z wolnych środków i nadwyżki budżetowej dotychczas finansujące planowany deficyt przeznaczone zostaną na pożyczkę dla Wielospecjalistycznego Szpitala Powiatowego S. A. w Tarnowskich Górach.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to z charakteru tego tytułu dłużnego, przede wszystkim zaś jego elastyczności co pozytywnie oddziałuje na prowadzenie gospodarki finansowej. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu – w przypadku Powiatu Tarnogórskiego wykup pierwszej transzy planuje się na rok 2027.

Ustawa o obligacjach dopuszcza emitowanie przez jednostki samorządu terytorialnego obligacji niezabezpieczonych, co oznacza, że dla celów emisji obligacji nie trzeba ustanawiać żadnych zabezpieczeń spłaty. Obligacje mają charakter niematerialny – nie ma konieczności drukowania dokumentów obligacji, a ewidencja obligacji jest prowadzona w systemach elektronicznych. Z uwagi na niematerialny charakter wartość nominalna jednej obligacji może zostać ustalona na niskim poziomie – w przypadku Powiatu jest to 1 000 zł.

Przeprowadzenie emisji oraz określenie jej zasad reguluje uchwała Rady Powiatu, zatem zasadnym jest podjęcie ww. uchwały.