

UCHWAŁA NR VII.35.2025
ZGROMADZENIA ZWIĄZKU GMIN "PODKARPACKA KOMUNIKACJA SAMOCHODOWA"

z dnia 11 czerwca 2025 r.

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

Na podstawie art. 51 ust. 1 i art. 18 ust. 2 pkt. 15 w zw. z art. 73a ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1465 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt. 5 i art. 33 pkt. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 708 z późn. zm.)

**Zgromadzenie Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa”
uchwala, co następuje:**

§ 1.

1. Związek Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa” wyemituje 61 300 (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy trzysta) obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 61 300 000 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden milionów trzysta tysięcy złotych).

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:

- 1) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2025 w kwocie 30 000 000 zł,
- 2) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz planowane i realizowane przedsięwzięcia w roku 2026 w kwocie 31 300 000 zł.

§ 3.

1. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria **A25** o wartości 27 000 000 zł;
- 2) Seria **B25** o wartości 3 000 000 zł;
- 3) Seria **A26** o wartości 27 000 000 zł;
- 4) Seria **B26** o wartości 4 300 000 zł.

2. Emisja obligacji serii A25, B25 zostanie przeprowadzona w 2025 roku. Emisja obligacji serii A26, B26 zostanie przeprowadzona w 2026 roku.

3. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa”.

§ 4.

1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) Obligacje serii **A25** zostaną wykupione w 2026 roku;
- 2) Obligacje serii **B25** zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem w następujących terminach:

- | | | | | |
|--|-----------|-------|----------|------------|
| a) w 2027 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 450 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| b) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 450 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| c) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 450 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| d) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 450 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| e) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 200 zł na łączną kwotę 600 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| f) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 200 zł na łączną kwotę 600 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |

3) Obligacje serii **A26** zostaną wykupione w 2027 roku

4) Obligacje serii **B26** zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem w następujących terminach:

- | | | | | |
|--|-----------|-------|----------|------------|
| a) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 645 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| b) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 645 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| c) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 645 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| d) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 645 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| e) w 2037 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 645 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| f) w 2038 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 150 zł na łączną kwotę 645 000 zł, | wykupiona | część | wartości | nominalnej |
| g) w 2039 roku z każdej obligacji zostanie o wartości 100 zł na łączną kwotę 430 000 zł. | wykupiona | część | wartości | nominalnej |

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 Związek Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa” 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 WIBOR6M, 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.

§ 6.

1. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa” w latach 2025 – 2039.

2. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa”.

§ 7.

Upoważnia się Zarząd Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa” do:

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

§ 8.

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa”.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zgromadzenia Związku Gmin
"PKS"

dr Sławomir Porada

UZASADNIENIE

Niniejsza uchwała Zgromadzenia Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa” stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchamiania emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego oraz związki międzygminne. Jednostki samorządowe otrzymują od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast same są zobowiązane do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków na realizację zadań inwestycyjnych, między innymi z dofinansowaniem z budżetu Unii Europejskiej. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu /spłaty kapitału/, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie zachowania płynności finansowej budżetu.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Związku Gmin „Podkarpacka Komunikacja Samochodowa” bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Niniejsza uchwała Zgromadzenia w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji.