

**Uchwała Nr 4/XXI/2014**  
**Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji**  
**z dnia 30 grudnia 2014 roku**  
**w sprawie emisji obligacji przychodowych Wałbrzyskiego Związku**  
**Wodociągów i Kanalizacji**

*Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b) ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r. poz. 594.), art. 89 ust. 1 pkt. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157, poz. 1240 ze zmianami) oraz art. 2 pkt.2, art.9 pkt 3 i art.23a ust.2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz.730, 913), Zgromadzenie Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji uchwala co następuje:*

**§ 1**

1. Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji wyemituje 10 700 (słownie: dziesięć tysięcy siedemset) obligacji przychodowych o wartości nominalnej 10 000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 107 000 000,00 zł (słownie: sto siedem milionów złotych) – zwanych dalej „obligacjami”.
2. Cena emisyjna jednej obligacji będzie nie mniejsza niż jej wartość nominalna.
3. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Emisja poszczególnych transz obligacji nastąpi w trybie określonym w art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach. Obligacje nie będą przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
5. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
6. Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone.

**§ 2**

Środki pozyskane z emisji obligacji przeznaczone zostaną spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

**§ 3**

1. Roszczenia obligatariuszy wobec Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z tytułu obligacji zostaną zaspokojone z uzyskanych przez Związek przychodów pochodzących:
  - a) z wpływów z tytułu sprzedaży wody i odbioru ścieków,
  - b) ze sprzedaży majątku Emitenta z zastrzeżeniem art. 23a ust 7 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.
2. Obligatariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do zaspokojenia swoich roszczeń przed innymi wierzycielami Emitenta z całości przychodów, o których mowa w ust. 1.
3. Przychody, o których mowa w ust. 1 lit. a) ustalone zostaną jako suma pieniężna określona odrębnie w każdym roku na poziomie średniej wartości z ostatnich 12 miesięcy i pomnożona przez planowaną cenę wody i ścieków.
4. Minimalne roczne przychody, o których mowa w ust. 1 ustalone zostaną w taki sposób, aby zapewniły zgromadzenie na rachunku środków równych sumie rat kapitałowych od obligacji, przypadających do spłaty w danym roku oraz odsetek od obligacji należnych w danym roku powiększonych o ryzyko zmiany stóp procentowych.
5. Odpowiedzialność Emitenta jest ograniczona do przychodów wskazanych w ust. 1

#### § 4

1. Obligacje zostaną wyemitowane w ramach programu emisyjnego w okresie od dnia zawarcia umowy na zorganizowanie i przeprowadzenie emisji obligacji do dnia 05 lutego 2015 roku.
2. Ostateczny termin wykupu obligacji nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2029 roku.

#### § 5

1. Wykup obligacji dokonany będzie w kwotach i terminach określonych w harmonogramie wykupu obligacji.
2. Wykup obligacji może następować w ratach.
3. Dopuszcza się nabycie przez Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

#### § 6

1. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.
2. Odsetki od obligacji naliczane będą od wartości nominalnej pomniejszonej o sumę rat wykupu, które zostały zapłacone na rzecz Obligatariuszy i wypłacane w terminach półrocznych, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy.
3. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR3M lub WIBOR6M dla depozytów, powiększonych o marżę dla obligatariuszy nie mniejszą niż 2,00 %.

#### § 7

Wydatki związane z organizacją i przeprowadzaniem emisji obligacji oraz wypłata środków na zaspokojenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych WZWiK stosownie do warunków emisji obligacji, zgodnie z którymi winny być regulowane zobowiązania z tego tytułu, z uwzględnieniem treści § 3 ust. 1

#### § 8

Upoważnia się Zarząd WZWiK do:

1. Dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji z uwzględnieniem zapisów niniejszej uchwały, a w szczególności do zawarcia z agentem emisji umowy o organizację emisji określającej szczegółowe zasady współpracy oraz prawa i obowiązki stron.
2. Określenia szczegółowych warunków dotyczących ustalenia ceny emisyjnej, naliczania odsetek oraz wypłaty świadczeń wynikających z obligacji.
3. Określenia trybu i warunków gromadzenia przychodów, o których mowa w § 3 ust. 1 oraz ich wypłat z rachunku, o którym mowa w art. 23b ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

**§ 9**

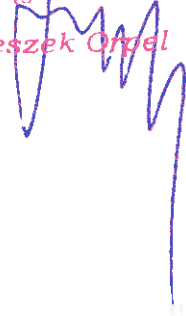
Wykonanie Uchwały powierza się Zarządowi WZWiK.

**§ 10**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

PRZEWODNICZĄCY ZGROMADZENIA  
Wałbrzyskiego Związku  
Wodociągów i Kanalizacji

*Leszek Orpel*



RADCA PRAWNY

*mgr Włodzisław Dymarczyk*



### **Uzasadnienie**

Na podstawie art. 2 pkt. 2 oraz art. 23a pkt. 2 lit. 1) Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, WZWiK może wyemitować obligacje przychodowe.

WZWiK do wybrania agenta emisji (bank lub dom maklerski przeprowadzający emisję obligacji) planuje przeprowadzić postępowanie konkursowe według opracowanych przez siebie zasad w celu uzyskania najkorzystniejszych warunków finansowych i organizacyjnych.

W procesie przygotowania i przeprowadzenia emisji obligacji przychodowych podstawową rolę odgrywa uchwała organu stanowiącego (Zgromadzenia WZWiK) o wyrażeniu woli emisji przychodowych oraz ustaleniu zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, stanowiąca propozycję nabycia obligacji w rozumieniu art. 9 ust. 3 u.o. Uchwała ta nie powoduje jednak z chwilą jej podjęcia skutków prawnych o charakterze zobowiązaniowym, jest jedynie formalnym upoważnieniem dla organu wykonawczego (Zarządu WZWiK) do zaciągnięcia długu na warunkach określonych w uchwale.

A handwritten signature in blue ink is written over a faint red rectangular stamp. The stamp contains some text, including the word "Wzrost" and "akcji", but it is mostly illegible due to the signature and fading.