

Uchwała Nr 3.../III/2015  
Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji  
z dnia 20 marca 2015 roku  
w sprawie emisji obligacji przychodowych Wałbrzyskiego Związku  
Wodociągów i Kanalizacji

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b) w zw. z art. 69 ust 2 i art. 73 a) ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r. poz. 594.), art. 89 ust. 1 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)("ustawa o obligacjach"), Zgromadzenie Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji uchwala co następuje:

**§ 1**

1. Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji ("**Emitent**") 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.

**§ 2**

Środki pozyskane z emisji obligacji w całości przeznaczone zostaną na refinansowanie zadłużenia finansowego zaciągniętego na wydatki inwestycyjne związane z realizacją projektu pod nazwą „Oczyszczanie ścieków w Wałbrzychu” Nr projektu 2003/PL/16/P/PE/041 oraz „Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej na obszarze podstrefy Wałbrzych”. Powyższy projekt został zrealizowany i służy świadczeniu usług związanych z dostarczaniem wody, odprowadzaniem i oczyszczaniem ścieków dla mieszkańców gmin, które utworzyły Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji ("**Przedsięwzięcie**").

**§ 3**

1. Roszczenia obligatariuszy wobec Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z tytułu obligacji zostaną zaspokojone w pierwszej kolejności przed innymi wierzycielami z:
  - (a) Przychodów z Przedsięwzięcia stanowiących 25 % wpływów z tytułu świadczenia przez Emitenta usług związanych ze zbiorowym zaopatrzeniem w wodę i zbiorowym odprowadzaniem ścieków, przekazywanych na rachunek przychodów, o którym mowa w art. 23.b) ust 1 ust b) ustawy o obligacjach („**Przychody z Przedsięwzięcia**”).
  - (b) majątku Przedsięwzięcia rozumianego jako całość środków trwałych i praw majątkowych, wchodzących w skład infrastruktury wodno-kanalizacyjnej związku,

stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą przeznaczoną do lub związaną z uruchomieniem i realizacją Przedsięwzięcia ("**Majątek Przedsięwzięcia**").

2. Przychody, o których mowa w par 3 ust. 1 lit. a) ustalone będą dla każdego okresu taryfowego, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Budownictwa z dnia 28 czerwca 2006 r. w sprawie określania taryf, wzoru wniosku o zatwierdzenie taryf oraz warunków rozliczeń za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków (Dz.U. z 2006 Nr 127 poz. 886 z póź.zm.).
3. Odpowiedzialność Emitenta za zobowiązania z Obligacji jest nieograniczona.

#### **§ 4**

1. Obligacje zostaną wyemitowane w ramach programu emisyjnego w okresie od dnia zawarcia umowy na zorganizowanie i przeprowadzenie emisji obligacji nie później niż do dnia 31 marca 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 kwartalnych, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 6 miesięcy.
3. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR6M dla depozytów, powiększonych o marżę dla obligatariuszy nie większą niż 2,00 %.

#### **§ 7**

Wydatki związane z organizacją i przeprowadzaniem emisji obligacji oraz wypłata środków na zaspokojenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji zostaną pokryte ze środków własnych WZWiK.

#### **§ 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 środków na rachunku, o którym mowa w § 3 ust. 1.

#### § 9

Wykonanie Uchwały powierza się Zarządowi WZWiK.

#### § 10

Uchyla się Uchwałę Nr 1/II/2015 Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z dnia 13 lutego 2015 roku w sprawie emisji obligacji przychodowych Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji.

#### § 11

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.

Środki przeznaczone z emisji obligacji przeznaczone zostaną na refinansowanie zadłużenia finansowego zaciągniętego w związku ze zrealizowaniem przedsięwzięć tj. „Oczyszczanie ścieków w Wałbrzychu” oraz „Budowę sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej na obszarze podstrefy Wałbrzych” i dotyczyć będą następujących zobowiązań:

| Nazwa zobowiązania                                                  | Stan zadłużenia na dzień 01.01.2015 r. | Splacone raty pożyczek i kredytów w 2015 r. | Stan zadłużenia na dzień 28.02.2016 r.* |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Bank BOŚ – kredyt inwestycyjny                                      | 14 130 457,33                          | 362 318,00                                  | 13 768 139,33                           |
| PKO BP - kredyt długoterminowy                                      | 6 387 507,00                           | 152 082,00                                  | 6 235 425,00                            |
| NFOŚiGW – pożyczka na dofinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego | 76 300 000,00                          | 0,00                                        | 76 300 000,00                           |
| WSSE Invest – Park – pożyczka na realizację zadań inwestycyjnych    | 431 200,00                             | 0,00                                        | 431 200,00                              |
| Getin Noble Bank – obligacje komunalne                              | 10 000 000,00                          | 0,00                                        | 10 000 000,00                           |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>107 249 164,33</b>                  | <b>514 400,00</b>                           | <b>106 734 764,33</b>                   |

W ramach zrealizowanych przedsięwzięć dokonano modernizacji i rozbudowy eksploatowanych przez WZWiK oczyszczalni ścieków, wybudowano ponad 103 km sieci kanalizacji sanitarnej oraz ponad 25 km sieci poddano renowacji. Zrealizowane przedsięwzięcia przyczyniły się do wzrostu ochrony wód powierzchniowych, poprawy stanu środowiska w szczególności zredukowano ładunki zanieczyszczeń zrzucanych bezpośrednio do odbiorników, ochrony źródłiskowych odcinków rzek należących do zlewni Odry, ochronę zasobów głównych zbiorników wód podziemnych, stanowiących zapasowe źródło wody pitnej oraz zniwelowano różnice dostępności infrastruktury komunalnej, a także przedsięwzięcia umożliwiły sukcesywne podłączanie się mieszkańców do sieci kanalizacji sanitarnej, co łączy się ze wzrostem dochodów budżetowych.

\*zadłużenie podlegające spłacie z emisji obligacji przychodowych

PRZEWODNICZĄCY ZARZĄDU  
Wałbrzyskiego Związku  
Wodociągów i Kanalizacji

Marek Mielniczuk