

Uchwała Nr 3/VIII/2025
Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji
z dnia 26 września 2025 roku
w sprawie emisji obligacji przychodowych Wałbrzyskiego Związku
Wodociągów i Kanalizacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania, wykupu

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b) i art. 58 ust. 1 w zw. z art. 69 ust 2 i art. 73 a) ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2025 r., poz. 1153, t.j.), art. 89 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r., poz. 1530, t.j.) oraz art. 2 pkt 5), art. 24 ust. 1 pkt 1), art. 25 ust. 1 pkt 1), art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz.U. z 2024 r., poz. 708, t.j.) Zgromadzenie Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji uchwala co następuje:

§ 1

1. Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji ("**Emitent**") wyemituje:
 - a) 7.318 (słownie: siedem tysięcy trzysta osiemnaście) obligacji przychodowych o wartości nominalnej 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych i 00/100) każda na łączną kwotę 73.180.000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony sto osiemdziesiąt tysięcy złotych i 00/100),
 - b) 1 (słownie: jedną) obligację przychodową o wartości nominalnej 5.000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych i 00/100) na łączną kwotę 5.000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych i 00/100),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. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. emisja Obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów. 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 finansowanie kosztów przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Budowa stacji uzdatniania wody w Dębrzniku gmina Kamienna Góra”. Przedsięwzięcie będzie służyć świadczeniu usług związanych z dostarczaniem

wody 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 z:
 - (a) przychodów z Przedsięwzięcia rozumianych jako wpływy ze sprzedaży wody ujmowanej i uzdatnianej z wykorzystaniem stacji uzdatniania wody w Dębrniku gmina Kamienna Góra ;
 - (b) majątku Przedsięwzięcia rozumianego jako całość środków trwałych i praw majątkowych stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą przeznaczoną do lub związaną z uruchomieniem i eksploatacją stacji uzdatniania wody w Dębrniku gmina Kamienna Góra.
2. Obligatariuszom przysługuje prawo pierwszeństwo do zaspokojenia swoich roszczeń przed innymi wierzycielami Emitenta z przychodów z Przedsięwzięcia (a) oraz majątku Przedsięwzięcia (b).
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 do dnia **30 czerwca 2028 roku**.
2. Ostateczny termin wykupu obligacji nastąpi nie później niż do dnia **31 grudnia 2047 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 (z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa).

§ 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. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe sumie stawki bazowej POLSTR lub WIBOR 6M (zależnie od regulacji obowiązujących w momencie emisji danej transzy Obligacji), powiększonej o marżę dla obligatariuszy nie wyższą niż 1,00%.

§ 7

Wydatki związane z organizacją i przeprowadzaniem emisji Obligacji oraz wypłata środków na zaspokojenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji zostaną pokryte ze środków własnych Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji.

§ 8

Upoważnia się Zarząd Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji do:

1. Dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji Obligacji, z uwzględnieniem zapisów niniejszej uchwały, a w szczególności do zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane organizację emisji Obligacji (proponowaniem nabycia, gwarantowaniem objęcia, obrotem i wykupem, prowadzeniem rachunków, itp.), określającej szczegółowe zasady współpracy oraz prawa i obowiązki stron.
2. Określenia szczegółowych warunków dotyczących ustalenia ceny emisyjnej, wysokości i naliczania odsetek oraz wypłaty świadczeń wynikających z Obligacji.
3. Określenia trybu i warunków gromadzenia przychodów z Przedsięwzięcia.

§ 9

Wykonanie Uchwały powierza się Zarządowi Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji.

§ 10

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu w biuletynie informacji publicznej Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji.

ADWOKAT
Włodzisław Gargacz

PRZEWODNICZĄCY ZGROMADZENIA
Wałbrzyskiego Związku
Wodociągów i Kanalizacji
Roman Szelemej

Uzasadnienie

Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji zamierza realizować zadanie inwestycyjne pod nazwą „Budowa stacji uzdatniania wody w Dębrniku gmina Kamienna Góra”. Powstanie od podstaw nowa stacja uzdatniania wody wraz z infrastrukturą towarzyszącą celem ujmowania, uzdatniania i tłoczenia do systemu przesyłowego wody z rzeki Bóbr. Finansowanie przedmiotowej inwestycji może pochodzić z emisji nowych obligacji przychodowych Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji. Nowa stacja uzdatniania wody ma w całości zastąpić dotychczas eksploatowaną stację uzdatniania wody pod nazwą „Mała Woda”, która stopniowa winna być zamykana i wygaszana z uwagi na przestarzałą technologię, zbyt wysokie koszty bieżącego utrzymania i eksploatacji, a także problemy z tytułem prawnym do nieruchomości. Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji wyemitował w przeszłości inne obligacje przychodowe, zabezpieczone na przychodach z wcześniejszych przedsięwzięć oraz na majątku z wcześniejszych przedsięwzięć. Aktualnie planowana nowa emisja nowych obligacji przychodowych nie będzie jednak kolidować z dotychczas wyemitowanymi, gdyż SUW „Mała Woda” nie jest przedmiotem prawa własności Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji, a zatem nie stanowi majątku dotychczasowych przedsięwzięć, a zatem zastępująca SUW „Mała Woda” nowa stacja uzdatniania wody w Dębrniku gmina Kamienna Góra nie będzie stanowić zastąpienia dotychczasowych elementów majątku Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji, lecz zespół składników majątkowych o cechach nowości. Dlatego też podjęcie niniejszej uchwały jawi się jako dopuszczalne, potrzebne i uzasadnione.

PRZEWODNICZĄCY ZARZĄDU
Wałbrzyskiego Związku
Wodociągów i Kanalizacji
Marek Mielniczuk