

Uchwała Nr 1/XI/2026

Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji

z dnia 12 lutego 2026 roku

w sprawie zmiany Uchwały 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 zmienionej uchwałą nr 6/X/2025 Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z dnia 11 grudnia 2025 roku

*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 (t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 1153), art. 89 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 1483) 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 (t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 1667) **Zgromadzenie Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji uchwala co następuje:***

§ 1

W Uchwale 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 wprowadza się następujące zmiany

1. § 1 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji („**Emitent**”) wyemituje 73.185 sztuk obligacji przychodowych o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych i 00/100) każda, na łączną kwotę 73.185.000 zł (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych i 00/100), zwanych dalej obligacjami

2. § 3 otrzymuje brzmienie:

„1. Roszczenia obligatariuszy wobec Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z tytułu obligacji zostaną zaspokojone z:

- (a) całości przychodów z Przedsięwzięcia rozumianych jako wpływy ze sprzedaży wody ujmowanej i uzdatnianej z wykorzystaniem stacji uzdatniania wody w Dębrzniku gmina Kamienna Góra;
 - (b) przychodów z innego przedsięwzięcia wynoszących 10% przychodów z usług świadczonych przez Emitenta związanych z dostawą wody, odprowadzaniem ścieków i oczyszczaniem ścieków dla mieszkańców gmin tworzących Związek międzygminny.
 - (c) 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 Dębrzniku gmina Kamienna Góra”.
- 2. Przychody, o których mowa w § 3 ust. 1 lit. a) i b) ustalone będą dla każdego okresu taryfowego zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Gospodarki Morskiej i Żeglugi Śródlądowej w sprawie określenia taryf, wzoru wniosku o zatwierdzenie taryf oraz warunków rozliczeń za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków z dnia 14 kwietnia 2022 roku (tj. Dz.U. z 2022 poz. 1074, ze zm.).
 - 3. Obligatariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do zaspokojenia swoich roszczeń przed innymi wierzycielami Emitent z przychodów z Przedsięwzięcia oraz majątku Przedsięwzięcia, przychodów z innego przedsięwzięcia, o których mowa w § 3 ust. 1 lit. b).
 - 4. Odpowiedzialność Emitenta za zobowiązania z Obligacji jest nieograniczona.”

3. § 4 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„Obligacje zostaną wyemitowane w ramach programu emisyjnego. Przeprowadzenie emisji Obligacji nastąpi do dnia 31 grudnia 2028 roku.”.

4. § 6 otrzymuje brzmienie:

- „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 określonych w Warunkach Emisji - półrocznych lub rocznych, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może być krótszy lub dłuższy.
- 3. Odsetki od Obligacji naliczane będą zgodnie z Warunkami Emisji, na podstawie stałej lub zmiennej stopy procentowej (stawka bazowa WIBOR 6M powiększona

o marżę dla obligatariuszy). Warunki emisji będą przewidywały klauzulę fallback na wypadek wystąpienia zdarzenia regulacyjnego”.

§ 2

Pozostałe zapisy Uchwały Nr 3/VIII/2025 Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z dnia 26 września 2025 roku oraz Uchwały Nr 6/X/2025 Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z dnia 11 grudnia 2025 roku pozostają bez zmian.

§ 3

Wykonanie Uchwały powierza się Zarządowi WZWiK.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**ZASTĘPCA PRZEWODNICZĄCEGO ZGROMADZENIA
Wałbrzyskiego Związku
Wodociągów i Kanalizacji**
Piotr Kwiatkowski

*adw. Dawid
Krawczyk*

Uzasadnienie

W procesie przygotowania i przeprowadzenia emisji obligacji przychodowych podstawową rolę odgrywa uchwała organu stanowiącego (Zgromadzenia WZWiK) o wyrażeniu woli na emisję obligacji przychodowych oraz ustaleniu zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. 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.

W związku z otrzymaniem wiążącej oferty finansowania w formie obligacji przychodowych na kwotę 73.185.000,00 zł z Santander Bank Polska S.A. na sfinansowania zadania inwestycyjnego pod nazwą „Budowa stacji uzdatniania wody w Dębrzniku gmina Kamienna Góra”, warunkiem otrzymania niniejszego finansowania jest zmiana oprocentowania obligacji przychodowych wyemitowanych w 2015 roku do Umowy Organizacji Emisji Obligacji Przychodowych z dnia 24 marca 2015 roku.

PRZEWODNICZĄCY ZARZĄDU
Wzłs. Związku
Wodociągów i Kanalizacji
Marek Bielnieczuk