

Wpl.
Wysl. 13-02-2015
L. dz. ...Kolej... zał.

Uchwała Nr 111/2015
Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji
z dnia 13 lutego 2015 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 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 uchwała 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 na spłatę zobowiązań w związku ze zrealizowaniem następujących przedsięwzięć:

- a) „Oczyszczanie ścieków w Wałbrzychu” Nr Projektu 2003/PL/16/P/PE/041,
- b) „Budowę sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej na obszarze podstrefy Wałbrzych”.

§ 3

1. Roszczenia obligatariuszy wobec Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z tytułu obligacji zostaną zaspokojone z uzyskanych przez Związek dochodów budżetowych pochodzących z jednakowych na całym obszarze działania wpływów z tytułu opłat za dostarczaną wodę i odprowadzane ścieki w części stanowiącej dochody ze zrealizowanych przedsięwzięć, o których mowa § 2 niniejszej uchwały w rozumieniu art. 23a ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2014 r. poz. 730) i gromadzone będą na wydzielonym rachunku bankowym.
2. Dochody, o których mowa w ust. 1 ustalone zostaną jako 25% wpływów z tytułu odbioru i oczyszczania ścieków. Procent stanowi stosunek długości wszystkich czynnych sieci kanalizacyjnych do długości sieci kanalizacyjnych wytworzonych w ramach przedsięwzięć, o których mowa w § 2.

3. Obligatariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do zaspokojenia swoich roszczeń przed innymi wierzycielami Emitenta dochodów, o których mowa w ust. 2.
4. Odpowiedzialność Emitenta jest ograniczona do dochodów wskazanych w ust. 2.

§ 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 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 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 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 środków, 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 emisje 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 propozycje 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 spłatę zaciągniętych zobowiązań 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.	Spłacone raty pożyczek i kredytów w 2015 r.	Stan zadłużenia na dzień 28.02.2015 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
Razem	107 249 164,33	514 400,00	106 734 764,33

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.

PRZEWODNICZĄCY ZARZĄDU
Wałbrzyskiego Związku
Wodociągów i Kanalizacji
Marek Malniczuk

**zadłużenie podlegające spłacie z emisji obligacji przychodowych*