

*Załącznik nr 1
do uchwały*

PREZYDENT MIASTA TARNOBRZEGA
ul. Kościuszki 32
39-400 Tarnobrzeg

Tarnobrzeg, dnia 18 września 2019 r.

Prezydent Miasta Tarnobrzega

Rada Miasta Tarnobrzega

**WNIOSEK PREZYDENTA MIASTA TARNOBRZEGA
O WYRAŻENIE ZGODY NA ZBYCIE UDZIAŁÓW W SPÓŁCE
I OKREŚLENIE TRYBU ZBYCIA, W TYM PROCEDURY WYŁONIENIA NABYWCY**

Działając art. 12 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o gospodarce komunalnej (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 712, ze zm.) w związku z art. 11 ust. 1 i 2, art. 12 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 1302, ze zm.) oraz na podstawie § 4 ust. 1 i 2 uchwały nr VIII/80/2019 Rady Miasta Tarnobrzega z dnia 27 lutego 2019 r. w sprawie określenia zasad wnoszenia, cofania i zbywania udziałów i akcji przez Prezydenta Miasta Tarnobrzega, zwracam się z wnioskiem o:

- 1) wyrażenie zgody na zbycie udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu, w liczbie nie większej niż 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) udziałów, o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) złotych, stanowiących około 46,97% kapitału zakładowego spółki, przy czym zbycie może nastąpić w ramach jednej lub kilku umów sprzedaży zawieranych z tym samym nabywcą wyłonionym zgodnie z procedurą, o której mowa poniżej, oraz
- 2) określenie trybu zbycia, w tym procedury wyłonienia nabywcy udziałów spółki.

Niniejszym proponuję, aby przyjętym trybem zbycia był tryb negocjacji z zaproszeniem, według procedury wyłonienia nabywcy udziałów przedstawionej w załączniku nr 1 do niniejszego wniosku.

Prezydent Miasta Tarnobrzega

PREZYDENT MIASTA
Dariusz Bożek

- Załącznik nr 1 Procedura wyłonienia nabywcy udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o. w trybie negocjacji z zaproszeniem
- Załącznik nr 2 Założenia do planowanej transakcji zbycia udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o., zawierające również sposób ustalenia ceny za udziały oraz sposób jej zapłaty
- Załącznik nr 3 Projekt umowy sprzedaży udziałów
- Załącznik nr 4 Uzasadnienie odnoszące się do skutków ekonomicznych i społecznych oraz innych kwestii określonych w art. 12 ust. 1 pkt 5 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, przygotowane w związku z planowanym zbyciem udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o.
- Załącznik nr 5 Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego potwierdzająca, że Gmina Tarnobrzeg jest jedynym wspólnikiem spółki Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o.
- Załącznik nr 6 Wycena spółki Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o.

Załącznik nr 1 do wniosku Prezydenta Miasta Tarnobrzega
do Rady Miasta Tarnobrzega
o wyrażenie zgody na zbycie udziałów w spółce i określenie trybu zbycia,
w tym procedury wyłonienia nabywcy

**PROCEDURA WYŁONIENIA NABYWCY UDZIAŁÓW W SPÓŁCE TARNOBZESKIE WODOCIĄGI
SP. Z O.O.
W TRYBIE NEGOCJACJI Z ZAPROSZENIEM**

1. WPROWADZENIE

- 1.1 Niniejszy dokument stanowi załącznik nr 1 do wniosku Prezydenta Miasta Tarnobrzega z dnia 18 września 2019 r. do Rady Miasta Tarnobrzega o wyrażenie zgody na zbycie udziałów w spółce i określenie trybu zbycia, w tym procedury wyłonienia nabywcy („Wniosek”).
- 1.2 Niniejszy dokument przedstawia procedurę wyłonienia nabywcy udziałów w spółce Tarnobzeskie Wodociągi spółka z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000112520 („Spółka”) w trybie negocjacji z zaproszeniem („Procedura”).
- 1.3 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 55.597.000,00 (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych i dzieli się na 55.597 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt siedem) równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych każdy. Jedynym współnikiem Spółki jest Gmina Tarnobrzeg (dalej także „Miasto”).
- 1.4 Gmina Tarnobrzeg zamierza zbyć udziały Spółki, w liczbie nie większej niż 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) udziałów, o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) złotych, stanowiących około 46,97% kapitału zakładowego Spółki, które następnie zostaną odkupione przez Spółkę od wybranego nabywcy w celu ich umorzenia („Transakcja”).
- 1.5 Transakcja sprzedaży udziałów będzie obejmować wyłącznie udziały przedstawione do sprzedaży przez Miasto, przy czym Transakcja może obejmować zbywanie udziałów w pakietach, tj. może nastąpić w ramach jednej lub kilku umów sprzedaży zawieranych z tym samym nabywcą wybranym zgodnie z Procedurą.
- 1.6 Nabywcą udziałów zostanie tylko jeden podmiot, wybrany w toku Procedury.

2. ZESPÓŁ DO PRZEPROWADZENIA NEGOCJACJI

- 2.1 Negocjacje z potencjalnym nabywcą udziałów w Spółce w imieniu Miasta przeprowadzi zespół negocjacyjny, składający się od 2 (dwóch) do 5 (pięciu) członków („Zespół”).
- 2.2 Prezydent Miasta Tarnobrzega powołuje i odwołuje członków Zespołu oraz wyznacza spośród nich przewodniczącego.
- 2.3 Przewodniczący Zespołu kieruje jego pracami, w tym zwołuje posiedzenia oraz zarządza głosowania (także z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej). Zespół podejmuje decyzje w głosowaniu zwykłą większością głosów.

2.4 Zasady i tryb pracy Zespołu określa jego regulamin, stanowiący załącznik nr 1 do Procedury.

3. ZAPROSZENIE DO ZŁOŻENIA OFERTY WSTĘPNEJ

3.1 Wszelka korespondencja w toku wyłonienia nabywcy udziałów Spółki na podstawie Procedury będzie mogła być prowadzona przy wykorzystaniu środków korespondencji elektronicznej, chyba że co innego wyraźnie wynika z Procedury.

3.2 Przewodniczący Zespołu skieruje do maksymalnie 3 (trzech) podmiotów, wybranych przez Zespół, według jego uznania, na podstawie kryterium określonego w punkcie 4 poniżej („Potencjalni Nabywcy”), zaproszenie do złożenia wstępnych ofert nabycia udziałów. W zaproszeniu do złożenia wstępnych ofert nabycia udziałów Zespół określi liczbę udziałów, którą Miasto oferuje do nabycia. Zespół może określić również ich minimalną lub maksymalną liczbę, a także liczbę udziałów, które Miasto oferuje do nabycia w ramach prawa opcji w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od zawarcia rozporządzającej umowy sprzedaży udziałów za taką samą cenę jak udziały sprzedawane w pierwszym terminie.

3.3 Razem z zaproszeniem, każdy z Potencjalnych Nabywców otrzyma Procedurę, założenia do planowanej Transakcji zbycia udziałów w Spółce, stanowiące załącznik nr 2 do Wniosku („Założenia”) oraz inne dokumenty, których przekazanie każdemu z Potencjalnych Nabywców Zespół uzna za stosowne.

3.4 W odpowiedzi na zaproszenie Potencjalni Nabywcy będą uprawnieni do złożenia wstępnych ofert, niestanowiących oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego.

3.5 Istnieje możliwość uzyskania wglądu do dokumentów Spółki w celu przygotowania oferty wstępnej pod warunkiem: (i) złożenia przez Potencjalnego Nabywcę przed terminem składania ofert wstępnych stosownego wniosku do Spółki oraz (ii) zawarcia ze Spółką umowy o zachowaniu poufności (zgodnie z wzorem przygotowanym przez Spółkę). Spółka według własnego uznania podejmie decyzję, które z wnioskowanych dokumentów udostępnić.

4. KRYTERIUM DOBORU ZAPROSZONYCH PODMIOTÓW

Do złożenia wstępnej oferty nabycia udziałów Spółki może zostać zaproszona wyłącznie instytucja finansowa w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 7) Kodeksu spółek handlowych.

5. ZAWARTOŚĆ OFERTY WSTĘPNEJ

5.1 Oferta wstępna powinna zawierać następujące informacje:

5.1.1 oznaczenie Potencjalnego Nabywcy składającego ofertę wstępną, w szczególności poprzez wskazanie firmy, siedziby i adresu;

5.1.2 opis działalności Potencjalnego Nabywcy, dane na temat struktury i obszarów jego działalności, a także grupy kapitałowej, do której Potencjalny Nabywca należy;

5.1.3 wykaz doświadczeń w zakresie przeprowadzonych inwestycji polegających na obejmowaniu lub nabywaniu udziałów w spółkach z większościovym udziałem gmin, świadczących usługi komunalne (wraz z krótkim opisem każdego projektu oraz warunków Transakcji, jeżeli nie są one objęte tajemnicą przedsiębiorstwa);

5.1.4 maksymalną, łączną liczbę udziałów, które Potencjalny Nabywca zamierza nabyć od Miasta (jednak nie więcej niż 46,97% udziałów w kapitale zakładowym Spółki);

- 5.1.5 proponowaną przez Potencjalnego Nabywcę cenę za jeden udział Spółki (konieczne jest podanie dokładnej kwoty, brak możliwości wskazania przedziału cenowego);
 - 5.1.6 proponowany koszt kapitału Potencjalnego Nabywcy (którego wartość będzie określać wysokość spłat umorzeniowych przy odkupywaniu udziałów przez Spółkę) podany na dzień złożenia wstępnej oferty i zasady jego aktualizacji;
 - 5.1.7 określenie źródeł finansowania nabycia udziałów;
 - 5.1.8 oświadczenie, że środki przeznaczone na finansowanie nie będą zabezpieczone na aktywach Spółki;
 - 5.1.9 propozycje wstępne Potencjalnego Nabywcy w zakresie obszarów negocjacji wskazanych w Założeniach;
 - 5.1.10 deklarację Potencjalnego Nabywcy co do nabycia wszystkich udziałów przeznaczonych do zbycia przez Gminę Tarnobrzeg;
 - 5.1.11 istotne założenia mające wpływ na wysokość oferowanej ceny;
 - 5.1.12 informację o decyzjach (zgodach, pozwoleniach), które Potencjalny Nabywca powinien uzyskać dla skutecznego nabycia udziałów;
 - 5.1.13 inne kwestie istotne z punktu widzenia Potencjalnego Nabywcy;
 - 5.1.14 termin związania ofertą wstępną, nie krótszy niż 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia jej złożenia.
- 5.2 Do oferty wstępnej powinny zostać załączone następujące dokumenty dotyczące Potencjalnego Nabywcy:
- 5.2.1 pełny i aktualny odpis z właściwego rejestru lub inny dokument o tym samym charakterze, jeżeli podmiot składający ofertę wstępną nie podlega wpisowi do rejestru zgodnie z właściwymi przepisami prawa;
 - 5.2.2 lista osób upoważnionych do składania oświadczeń woli w imieniu Potencjalnego Nabywcy wraz ze wskazaniem źródeł ich umocowania;
 - 5.2.3 ostatnie zaaprobowane przez wspólników (lub inny właściwy organ) sprawozdanie finansowe Potencjalnego Nabywcy (wraz z opinią audytora, jeżeli wymagane było jej sporządzenie).
- 5.3 Wszelkie dokumenty powinny zostać złożone w oryginale lub w kopiach poświadczonych za zgodność z oryginałem przez osoby uprawnione do reprezentacji Potencjalnego Nabywcy lub przez notariusza. Dla poświadczenia kopii za zgodność z oryginałem przez osoby uprawnione do reprezentacji Potencjalnego Nabywcy wystarczy podpisanie kopii na ostatniej stronie oraz parafowanie pozostałych stron.
- 5.4 W przypadku dokumentów sporządzonych w języku obcym, powinny one zostać złożone wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

6. WADIUM

- 6.1 Potencjalny Nabywca zobowiązany jest do wniesienia wadium w kwocie 100.000 (sto tysięcy) złotych na rachunek Gminy Tarnobrzeg nr 71 1240 2744 1111 0000 3990 9563, prowadzony przez PKO S.A., I Oddział Tarnobrzeg, najpóźniej w dniu złożenia oferty wstępnej.

- 6.2 Do oferty wstępnej powinno zostać załączone potwierdzenie wpłaty wadium.
- 6.3 Wadium zwraca się każdemu Potencjalnemu Nabywcy po upływie terminu związania, odpowiednio, ofertą wstępną lub ofertą wiążącą.
- 6.4 W przypadku: (i) odmowy zawarcia umowy sprzedaży udziałów z Gminą Tarnobrzeg przez wybranego przez Prezydenta Tarnobrzega Potencjalnego Nabywcę na warunkach uzgodnionych w trakcie negocjacji lub (ii) gdy zawarcie umowy sprzedaży udziałów z Gminą Tarnobrzeg stało się niemożliwe z przyczyn leżących po stronie Potencjalnego Nabywcy, wadium przepada, a Gmina Tarnobrzeg nie będzie zobowiązana do jego zwrotu.

7. TERMIN I FORMA ZŁOŻENIA OFERT WSTĘPNYCH

- 7.1 Oferta wstępna zostanie sporządzona w języku polskim i podpisana przez osoby uprawnione do reprezentacji Potencjalnego Nabywcy.
- 7.2 Wszystkie strony oferty wstępnej winny być trwale ze sobą połączone, kolejno ponumerowane i parafowane przez osoby uprawnione do reprezentacji Potencjalnego Nabywcy.
- 7.3 Ofertę należy zapakować do koperty uniemożliwiającej jej otwarcie bez jej uszkodzenia. Koperta winna być opatrzona napisem: „*Oferta wstępna na zakup udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o.*” oraz danymi identyfikującymi Potencjalnego Nabywcę.
- 7.4 Oferta wstępna winna być adresowana do przewodniczącego Zespołu i zostać złożona w terminie określonym (wraz z podaniem dokładnej godziny) w otrzymanych przez Potencjalnych Nabywców zaproszeniach do złożenia oferty wstępnej, w siedzibie Urzędu Miasta Tarnobrzega, ul. Tadeusza Kościuszki 32, 39-400 Tarnobrzeg, w Sekretariacie Prezydenta Miasta Tarnobrzega.
- 7.5 Oferta złożona po terminie i godzinie wskazanych w zaproszeniu nie zostanie przyjęta. Termin i godzina złożenia ofert wstępnych będą takie same dla wszystkich zaproszonych Potencjalnych Nabywców.

8. KRYTERIA OCENY OFERT WSTĘPNYCH

- 8.1 Zespół dokona badania i oceny ofert wstępnych w sposób niejawnny.
- 8.2 Ocena złożonych ofert wstępnych zostanie dokonana pod względem formalnym oraz merytorycznym.
- 8.3 Przewodniczący Zespołu będzie miał prawo żądania dodatkowych informacji i wyjaśnień od Potencjalnych Nabywców, jak również usunięcia błędów i uzupełnienia braków formalnych oferty wstępnej, pod rygorem jej odrzucenia.
- 8.4 Przy wyborze Potencjalnego Nabywcy, który zostanie zaproszony do negocjacji, Zespół będzie się kierować:
- 8.4.1 spełnieniem wymogów formalnych przygotowania wstępnej oferty, o których mowa w punkcie 4-7 powyżej;
 - 8.4.2 proponowaną ceną sprzedaży za jeden udział oraz kosztem kapitału Potencjalnego Nabywcy podanym na dzień złożenia wstępnej oferty i zasadami jego aktualizacji;

- 8.4.3 doświadczeniem Potencjalnego Nabywcy w zakresie przeprowadzonych inwestycji polegających na obejmowaniu lub nabywaniu udziałów w spółkach z większościovym udziałem gmin, świadczących usługi komunalne;
 - 8.4.4 propozycjami Potencjalnego Nabywcy w zakresie obszarów negocjacji wskazanych w Założeniach;
 - 8.4.5 wiarygodnością i możliwościami finansowymi Potencjalnego Nabywcy;
 - 8.4.6 innymi kryteriami, które Zespół uzna za stosowne, a zostaną one określone przez Zespół w zaproszeniach do złożenia ofert wstępnych.
- 8.5 Zespół będzie miał prawo ograniczenia liczby Potencjalnych Nabywców, którzy zostaną zakwalifikowani do negocjacji, w tym do prowadzenia negocjacji tylko z jednym Potencjalnym Nabywcą..
- 8.6 Przewodniczący Zespołu poinformuje wszystkich Potencjalnych Nabywców, którzy złożyli oferty wstępne o wynikach oceny ich ofert, niezwłocznie po zakończeniu procesu ich badania.

9. NEGOCJACJE

- 9.1 Przewodniczący Zespołu zaprosi Potencjalnych Nabywców, którzy zostaną zakwalifikowani przez Zespół do negocjacji do wzięcia w nich udziału, wyznaczając daty i miejsca spotkań negocjacyjnych z każdym z nich.
- 9.2 Między spotkaniami negocjacje będą mogły być prowadzone przy pomocy środków korespondencji elektronicznej między członkami Zespołu oraz Potencjalnymi Nabywcami.
- 9.3 Negocjacje nie będą trwały dłużej niż 60 (sześćdziesiąt) dni.
- 9.4 W trakcie negocjacji każdy z Potencjalnych Nabywców zakwalifikowanych do wzięcia w nich udziału oraz Zespół:
- 9.4.1 ustalą ostateczną treść umowy sprzedaży udziałów, o treści zasadniczo zbieżnej z projektem stanowiącym załącznik nr 3 do Wniosku,
 - 9.4.2 ustalą treść innych dokumentów, w tym umowy inwestycyjnej (i załączników do niej), która będzie regulowała zasady inwestycji i wyjścia Potencjalnego Nabywcy z inwestycji w Spółkę w oparciu o Założenia, w tym warunki uczestnictwa Potencjalnego Nabywcy w Spółce (np. prawo do powoływania i odwoływania członka rady nadzorczej) i ład korporacyjny Spółki (np. katalog działań zarządu, których podjęcie będzie wymagało zgody rady nadzorczej).
- 9.5 Językiem negocjacji oraz wszelkiej dokumentacji, w tym umowy inwestycyjnej, będzie język polski.
- 9.6 Przed złożeniem ofert wiążących każdy z Potencjalnych Nabywców będzie uprawniony do przeprowadzenia badania stanu i sytuacji Spółki (*due diligence*). W trakcie badania Spółka według własnego uznania udostępni Potencjalnym Nabywcom dokumenty i informacje, które podmioty te będą mogły rozsądnie zażądać. Udostępnienie dokumentów przez Spółkę nastąpi pod warunkiem zawarcia ze Spółką przez Potencjalnych Nabywców umowy o zachowaniu poufności (według wzoru przygotowanego przez Spółkę), jeżeli tego typu umowa nie została już wcześniej zawarta.

10. OFERTA WIĄŻĄCA

- 10.1 Po zakończeniu negocjacji przewodniczący Zespołu wezwie każdego z Potencjalnych Nabywców biorących udział w negocjacjach do złożenia oferty wiążącej na rzecz Gminy Tarnobrzeg w terminie ustalonym w wezwaniu (jednakowym dla wszystkich Potencjalnych Nabywców uczestniczących w negocjacjach), nie dłuższym niż 7 dni od dnia wysłania wezwania. Przewodniczący Zespołu określi w wezwaniu formę, treść oraz sposób złożenia oferty wiążącej.
- 10.2 Miasto za pośrednictwem przewodniczącego Zespołu otrzyma każdego z Potencjalnych Nabywców ofertę wiążącą, stanowiącą ofertę w rozumieniu Kodeksu cywilnego.
- 10.3 Oferta wiążąca powinna zostać przygotowana w języku polskim i zawierać oferowaną przez Potencjalnego Nabywcę cenę za jeden udział oraz wskazanie kosztu kapitału Potencjalnego Nabywcy podanego na dzień złożenia oferty wiążącej i zasady jego aktualizacji.
- 10.4 Do oferty wiążącej powinny zostać załączone kopie (skany) parafowanych przez Potencjalnego Nabywcę ostatecznych wersji umowy sprzedaży udziałów oraz innych dokumentów ustalonych w trakcie negocjacji, w tym umowy inwestycyjnej (chyba że takie parafowanie przez przedstawicieli Potencjalnego Nabywcy uczestniczących w negocjacjach nastąpi już wcześniej).

11. OCENA OFERT WIĄŻĄCYCH

- 11.1 Zespół dokona badania i oceny ofert wiążących w sposób niejawnny.
- 11.2 Ocena złożonych przez Potencjalnych Nabywców ofert wiążących zostanie dokonana pod względem formalnym i merytorycznym.
- 11.3 Przewodniczący Zespołu będzie miał prawo żądania dodatkowych informacji i wyjaśnień od Potencjalnych Nabywców, jak również usunięcia błędów i uzupełnienia braków formalnych ofert wiążących, pod rygorem ich odrzucenia.
- 11.4 Zespół może poprawić oczywiste omyłki pisarskie w treści oferty, informując o tym niezwłocznie Potencjalnego Nabywcę.
- 11.5 Przy wyborze nabywcy udziałów Zespół będzie się kierować:
 - 11.5.1 spełnieniem kryteriów formalnych w zakresie przygotowania oferty wiążącej określonych w Procedurze oraz w wezwaniu, o którym mowa w punkcie 10.1 powyżej;
 - 11.5.2 proponowaną ceną sprzedaży za jeden udział oraz kosztem kapitału Potencjalnego Nabywcy podanym na dzień złożenia oferty wiążącej i zasadami jego aktualizacji;
 - 11.5.3 doświadczeniem Potencjalnego Nabywcy w zakresie przeprowadzonych inwestycji polegających na obejmowaniu lub nabywaniu mniejszościowego pakietu udziałów w spółkach z większościami udziałów gmin, świadczących usługi komunalne.
- 11.6 Przewodniczący Zespołu poinformuje wszystkich Potencjalnych Nabywców, których oferty wiążące nie zostały wybrane, o zawarciu umowy sprzedaży udziałów przez Miasto.

12. POSTANOWIENIA KOŃCOWE I DODATKOWE ZASTRZEŻENIA

- 12.1 Zastrzega się prawo do zmiany Procedury bez podania przyczyny.
- 12.2 Zespół jest uprawniony do:

- 12.2.1 niepodjęcia negocjacji po złożeniu ofert wstępnych oraz odstąpienia od negocjacji bez podania przyczyny, w tym z uwagi na zbyt niską cenę oferowaną za udziały przez Potencjalnych Nabywców;
 - 12.2.2 zakończenia negocjacji w dowolnym momencie bez podania przyczyny i niedokonania wyboru nabywcy udziałów;
 - 12.2.3 przedłużania terminu zakończenia negocjacji;
 - 12.2.4 przedłużania terminu do składania ofert wstępnych oraz oferty wiążącej;
 - 12.2.5 przedłużania terminu na zawarcie umowy sprzedaży udziałów oraz pozostałych umów.
- 12.3 Gmina Tarnobrzeg ani Spółka nie ponoszą kosztów poniesionych przez Potencjalnych Nabywców w związku z ich uczestnictwem w negocjacjach i zawarciem ustalonych w ich trakcie umów, a wszelkie koszty z tego tytułu nie będą zwrócone Potencjalnemu Nabywcy przez Miasto lub Spółkę.
- 12.4 Gmina Tarnobrzeg ani Spółka nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności względem Potencjalnych Nabywców w przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności, o których mowa w punktach 12.2.1-12.2.5. W szczególności Potencjalni Nabywcy nie będą mogli dochodzić od Miasta ani Spółki jakichkolwiek roszczeń dotyczących zwrotu kosztów (w tym kosztów doradców) związanych z ich uczestnictwem oraz podejmowaniem jakichkolwiek czynności w toku Procedury.

**REGULAMIN
OKREŚLAJĄCY ZASADY I TRYB PRACY ZESPOŁU
DO PRZEPROWADZENIA NEGOCJACJI
(„Regulamin”)**

§ 1

1. Członkowie Zespołu zobowiązani są do zachowania w ścisłej tajemnicy przebiegu prac Zespołu, a w szczególności informacji związanych z prowadzeniem negocjacji.
2. Członkowie Zespołu zobowiązani są rzetelnie i obiektywnie wykonywać powierzone im czynności, kierując się wyłącznie przepisami prawa, posiadaną wiedzą i doświadczeniem.

§ 2

1. Zespół wykonuje swoje czynności na posiedzeniach. Członkowie Zespołu mogą uczestniczyć w posiedzeniach osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (np. telefon, komunikator internetowy).
2. Uczestnictwo w posiedzeniach Zespołu potwierdzane jest listą obecności. Obecność osób uczestniczących w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość potwierdza członek Zespołu przewodniczący posiedzeniu.
3. Możliwe jest podejmowanie decyzji przez Zespół w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków korespondencji elektronicznej.

§ 3

1. Zespół posiada uprawnienie do powoływania i odwoływania przewodniczącego Zespołu wśród swoich członków. Pierwszego przewodniczącego Zespołu wśród jego członków wskazuje Prezydent Miasta Tarnobrzega. Zespół może powołać sekretarza Zespołu.
2. Przewodniczący Zespołu kieruje pracą Zespołu i jest upoważniony do podejmowania decyzji dotyczących spraw organizacyjnych związanych z prowadzeniem negocjacji.
3. Do zadań przewodniczącego Zespołu należą ponadto w szczególności:
 - 1) reprezentacja Zespołu, w tym podpisywanie dokumentów za Zespół,
 - 2) wyznaczanie terminów i porządków obrad posiedzeń Zespołu,
 - 3) zwoływanie posiedzeń wraz z podaniem terminu i porządku obrad, otwieranie i prowadzenie posiedzeń Zespołu,
 - 4) zarządzanie głosowaniem pisemnego lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz zbierania głosów od poszczególnych członków Zespołu,
 - 5) podział pomiędzy członków Zespołu prac podejmowanych poza posiedzeniami, zwłaszcza w toku negocjacji,
 - 6) nadzorowanie prawidłowego prowadzenia dokumentacji związanej z prowadzonymi negocjacjami,
 - 7) wyznaczenie zastępcy sekretarza, który będzie wykonywał obowiązki sekretarza, w przypadku gdyby nie był on obecny.
4. Do obowiązków sekretarza Zespołu należy w szczególności:

- 1) sporządzanie protokołów z posiedzeń Zespołu oraz protokołów ze spotkań negocjacyjnych z Potencjalnymi Nabywcami,
 - 2) sporządzenie projektu protokołu z negocjacji po ich zakończeniu.
5. W przypadku jeżeli sekretarz Zespołu nie zostanie powołany, powyższe czynności wykonuje osoba wskazana przez przewodniczącego Zespołu.

§ 4

1. Zespół podejmuje decyzje bez względu na ilość obecnych członków zwykłą większością głosów, w głosowaniu jawnym na posiedzeniu.
2. Uchwała w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków korespondencji elektronicznej może zostać podjęta, jeżeli głos w jej sprawie oddali przynajmniej dwaj członkowie Zespołu, wskazując, czy głosowali za, przeciw czy wstrzymali się od głosu.
3. W razie równej ilości głosów decyduje głos przewodniczącego Zespołu.

§ 5

Określone w Regulaminie uprawnienia i obowiązki przewodniczącego Zespołu, w tym na posiedzeniu Zespołu, w trakcie jego nieobecności może wykonywać upoważniony przez niego jeden z członków Zespołu.

§ 6

Zespół rozwiązuje się z chwilą zawarcia umowy sprzedaży udziałów.

§ 7

Zmiana Regulaminu wymaga zgody wszystkich członków Zespołu.

Załącznik nr 2 do wniosku Prezydenta Miasta Tarnobrzega
do Rady Miasta Tarnobrzega
o wyrażenie zgody na zbycie udziałów w spółce i określenie trybu zbycia,
w tym procedury wyłonienia nabywcy

ZAŁOŻENIA DO PLANOWANEJ TRANSAKЦИИ SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W TARNOBRZESKICH WODOCIĄGACH SPÓŁKA Z O.O.

Niniejszy dokument stanowi załącznik nr 2 do wniosku Prezydenta Miasta Tarnobrzega z dnia 18 września 2019 r. do Rady Miasta Tarnobrzega o wyrażenie zgody na zbycie udziałów w spółce i określenie trybu zbycia, w tym procedury wyłonienia nabywcy („Wniosek”).

Celem niniejszego dokumentu jest przedstawienie podstawowych założeń związanych z planowaną transakcją, polegającą na zbyciu mniejszościowego pakietu udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi spółka z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu przez Gminę Tarnobrzeg (dalej także „Miasto”) na rzecz nabywcy wybranego w trybie negocjacji z zaproszeniem, które następnie zostaną odkupione przez Spółkę od wybranego nabywcy w celu ich umorzenia („Transakcja”).

INFORMACJE O SPÓŁCE		
1.	Podstawowe dane Spółki	Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu Adres: ul. Wiślna 1, 39-400 Tarnobrzeg, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000112520, REGON: 830337895, NIP: 8670003252, kapitał zakładowy 55.597.000,00 PLN („Spółka”).
2.	Struktura udziałowa Spółki	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 55.597.000 PLN i dzieli się na 55.597 równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Jedynym wspólnikiem Spółki jest Gmina Tarnobrzeg.
3.	Zastaw na udziałach	Gmina Tarnobrzeg ustanowiła zastaw rejestrowy na 51% obecnych i przyszłych udziałach, tj. 26.937 udziałach, na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚ”) na podstawie umowy zastawu rejestrowego z dnia 19 grudnia 2006 roku, zmienionej aneksem nr 1 z dnia 19 grudnia 2006 r., aneksem nr 2 z dnia 24 listopada 2008 r., aneksem nr 3 z dnia 29 czerwca 2009 r., aneksem nr 4 z dnia 25 stycznia 2010 r., aneksem nr 5 z dnia 3 września 2010 r., aneksem nr 6 z dnia 29 kwietnia 2011 r. oraz aneksem nr 7 z dnia 16 lutego 2018 r. w celu ustanowienia zabezpieczenia pożyczki udzielonej Spółce przez NFOŚ.
PLANOWANA TRANSAKCIJA		
4.	Umowa inwestycyjna	Podstawowe założenia Transakcji przedstawione w niniejszym dokumencie zostaną uwzględnione w umowie inwestycyjnej („Umowa Inwestycyjna”), która zostanie zawarta pomiędzy Gminą Tarnobrzeg, potencjalnym nabywcą i Spółką razem z umową sprzedaży udziałów, jak również w zmienionej umowie Spółki.
5.	Przedmiot Transakcji	Transakcja obejmuje sprzedaż mniejszościowego pakietu udziałów Gminy Tarnobrzeg w Spółce w liczbie nie większej niż 25.000 udziałów, stanowiących 46,96% kapitału zakładowego Spółki, wolnych od obciążeń, o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 PLN. Transakcja będzie obejmować wyłącznie udziały przedstawione do sprzedaży przez Miasto, przy czym przy zbyciu może nastąpić w ramach jednej lub kilku umów sprzedaży zawieranych z tym samym nabywcą wyłonionym zgodnie z „Procedurą wyłonienia nabywcy udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o. w trybie

		<p><i>negocjacji z zaproszeniem</i> („Procedura”), stanowiącą załącznik nr 1 do Wniosku.</p> <p>Nabywcą wszystkich zbywanych udziałów zostanie jeden podmiot wybrany w negocjacjach prowadzonych na podstawie Procedury.</p> <p>Sprzedane udziały będą następnie odkupywane przez Spółkę w celu ich umorzenia. W efekcie, po umorzeniu wszystkich sprzedanych udziałów, ich nabywca przestanie być współnikiem Spółki.</p>
6.	Wycena Spółki	Wycena Spółki sporządzona przy użyciu dwóch metod wyceny stanowi załącznik nr 6 do Wniosku.
7.	Sposób ustalenia ceny za udział oraz sposób zapłaty	<p>Ostateczna cena za jeden udział Miasta zostanie zaoferowana przez nabywcę w ofercie wiążącej, złożonej po przeprowadzeniu negocjacji.</p> <p>Cena minimalna za jeden udział w Spółce wynosi 1.009,16 zł (tysiąc dziewięć złotych szesnaście groszy) i odzwierciedla wartość udziału ustaloną w odniesieniu do wyceny księgowej na podstawie wyceny Spółki stanowiącej załącznik nr 6 do Wniosku.</p> <p>Zapłata ceny za wszystkie sprzedawane udziały nastąpi w pieniądzu na rachunek bankowy Miasta w terminie do 5 dni od daty sprzedaży wszystkich udziałów, a w przypadku sprzedaży udziałów w pakietach – w terminie do 5 dni od daty sprzedaży danego pakietu udziałów.</p> <p>Przejęcie tytułu prawnego do wszystkich udziałów lub do danego pakietu udziałów na nabywcę nastąpi z chwilą zapłaty na rzecz Miasta całej ceny za nabywane udziały.</p>
8.	Tryb i procedura sprzedaży udziałów	<p>Sprzedaż udziałów nastąpi na rzecz nabywcy wybranego na zasadach określonych w Procedurze, w trybie negocjacji z zaproszeniem.</p> <p>Negocjacje z potencjalnymi nabywcami zostaną przeprowadzone przez zespół do przeprowadzenia negocjacji („Zespół”). Zasady dotyczące wyboru Zespołu oraz reguł jego funkcjonowania zostały określone w Procedurze.</p>
SPÓŁKA PO PRZEPROWADZENIU TRANSAKCJI		
9.	Działalność Spółki	<p>Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody, odprowadzanie, oczyszczanie i kontrola ścieków oraz odprowadzanie wód opadowych i roztopowych, a także użytkowanie i remonty obiektów będących własnością lub użytkowanych przez Spółkę na innej podstawie oraz sieci wodociągowych i sieci kanalizacyjnych wykorzystywanych przez Spółkę do prowadzenia swojej działalności na terenie Gminy Tarnobrzeg („Działalność”).</p> <p>Po przeprowadzeniu Transakcji Działalność nie ulegnie zasadniczej zmianie.</p>
10.	Zakaz zbywania udziałów	<p>Zbycie lub obciążenie udziałów będzie zakazane przez okres ustalony w Umowie Inwestycyjnej, chyba że zgoda na zbycie zostanie wyrażona przez zgromadzenie współników w formie jednomyślnej uchwały współników reprezentujących 100% kapitału zakładowego.</p> <p>Gminie Tarnobrzeg będzie przysługiwało prawo pierwszeństwa nabycia udziałów zbywanych przez Wspólnika. W trakcie negocjacji z potencjalnym nabywcą mogą zostać ustalone wyjątki od powyższych ograniczeń. Do wyjątków mogą należeć w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) dopuszczalność zbywania udziałów między współnikami Spółki, 2) nabywanie udziałów przez Spółkę w celu ich umorzenia lub 3) przenoszenie udziałów pomiędzy podmiotami należącymi do grupy kapitałowej nabywcy wybranego w trakcie negocjacji. <p>Jakiegokolwiek przeniesienie udziałów w Spółce, dokonane przez jej współnika z naruszeniem uzgodnień poczynionych w trakcie negocjacji, będzie bezskuteczne wobec Spółki, a podmiot, który nabędzie udziały wbrew tym postanowieniom, nie zostanie wpisany do księgi udziałów.</p>

11.	Ład Korporacyjny	<p>W toku negocjacji Miasto będzie dążyć do zachowania ładu korporacyjnego jak najbardziej zbliżonego do dotychczas obowiązującego w Spółce.</p> <p>Organami spółki będą:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) zgromadzenie wspólników, 2) rada nadzorcza oraz 3) zarząd. <p><u>Zgromadzenie wspólników</u></p> <p>Uchwały zgromadzenia wspólników będą podejmowane bezwzględną większością głosów wspólników lub też większością kwalifikowaną takich głosów wymaganą dla podjęcia określonych uchwał przez przepisy Kodeksu spółek handlowych.</p> <p>W toku negocjacji może zostać ustalone, że podjęcie przez zgromadzenie wspólników uchwał w określonych sprawach będzie wymagało kwalifikowanej większości głosów (tak, aby uchwała nie mogła zostać podjęta bez oddania głosu „za” przez wybranego nabywcę). Do katalogu tego typu spraw będą mogły należeć w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> (a) dokonywanie przez Spółkę jakichkolwiek wypłat lub zwrotów o charakterze kapitałowym na rzecz wspólników, (b) wnoszenie oraz zwrot dopłat, (c) rozwiązanie lub likwidacja Spółki, (d) zmiana umowy Spółki w zakresie dotyczącym Działalności, uprawnień rady nadzorczej, uprawnień przyznanych członka rady nadzorczej powołanego przez wybranego nabywcę i zgromadzeniu wspólników oraz listy spraw zastrzeżonych rady nadzorczej i listy spraw zastrzeżonych zgromadzenia wspólników, (e) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki, (f) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim użytkowania lub innego obciążenia innego niż przewidziane w biznesplanie, (g) umorzenie udziałów inne niż umorzenie udziałów wybranego nabywcy nabytych przez Spółkę w celu umorzenia, (h) zobowiązanie się do albo nabycie albo objęcie akcji, udziałów albo innych tytułów uczestnictwa w jakimkolwiek podmiocie, lub zawiązanie lub przystąpienie do jakiegokolwiek podmiotu inne niż przewidziane w biznesplanie, (i) wyrażenie zgody na zbycie lub obciążenie udziałów przez któregośkolwiek ze wspólników. <p><u>Rada nadzorcza</u></p> <p>Rada nadzorcza będzie liczyła od 4 do 6 członków wybieranych przez zgromadzenie wspólników. W toku negocjacji zostanie ustalone, czy wybrany nabywca uzyska uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania maksymalnie jednego członka rady nadzorczej, przy czym zakłada się, że osoba ta będzie pełniła swoją funkcję bez wynagrodzenia.</p> <p>Pracownicy zachowają uprawnienie do mianowania 2 członków rady nadzorczej zgodnie z przepisami ustawy o gospodarce komunalnej.</p> <p>Uchwały rady nadzorczej będą zapadały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy liczby członków. W przypadku równości głosów będzie decydował głos przewodniczącego, wyznaczonego przez zgromadzenie wspólników.</p>
-----	------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

W toku negocjacji może zostać ustalone, że podjęcie przez radę nadzorczą uchwał w określonych sprawach będzie wymagało oddania głosu „za” uchwałą przez członka rady nadzorczej powołanego przez wybranego nabywcę (w przypadku ustanowienia w toku negocjacji uprawnienia wybranego nabywcy do mianowania jednego członka rady nadzorczej). Do katalogu tego typu spraw będą mogły należeć w szczególności:

- (a) dokonanie oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
- (b) przyjęcie sprawozdania zarządu za ubiegły rok obrotowy, w szczególności w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- (c) dokonanie oceny wniosków zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty Spółki,
- (d) zmiana, wypowiedzenie, rozwiązanie lub odstąpienie od umowy lub kredytu, lub innej umowy o podobnym skutku lub przedstawienie obligacji do wcześniejszego wykupu,
- (e) zawarcie każdej umowy pożyczki, kredytu, umowy o emisję obligacji lub innej umowy o podobnym skutku, w wyniku zawarcia której łączne zadłużenie Spółki zaciągnięte w danym czasie przekraczać będzie o kwotę wskazaną w umowie Spółki poziom zadłużenia Spółki dopuszczalny do zaciągnięcia zgodnie z obowiązującym w tym czasie biznesplanem oraz za wyjątkiem zaciągnięcia zobowiązania finansowego przez Spółkę przeznaczonego wyłącznie na pokrycie kosztów odkupu całości udziałów wybranego nabywcy przez Spółkę,
- (f) dokonanie każdej transakcji obejmującej rozporządzenie majątkiem Spółki, w wyniku której łączna wartość majątku Spółki będącego przedmiotem rozporządzenia w danym czasie przekraczać będzie kwotę wskazaną w umowie Spółki ponad poziom dopuszczalnego rozporządzenia majątkiem Spółki przewidziany w obowiązującym wówczas biznesplanie,
- (g) zawarcie, rozwiązanie lub zmiana jakiejkolwiek umowy z Gminą Tarnobrzeg, jeżeli dana umowa nie będzie dotyczyć Działalności, oraz
- (h) podjęcie decyzji o rozpoczęciu realizacji każdego przedsięwzięcia inwestycyjnego, w wyniku której łączna wartość przedsięwzięć inwestycyjnych rozpoczętych lub będących w trakcie realizacji w danym czasie przekraczać będzie kwotę wskazaną w umowie Spółki ponad poziom dopuszczalnej wartości przedsięwzięć inwestycyjnych rozpoczętych lub będących w trakcie realizacji w tym czasie przewidziany w obowiązującym wówczas biznesplanie, chyba że Gmina Tarnobrzeg lub wybrany nabywca zapewnią Spółce pełne finansowanie takiego przedsięwzięcia inwestycyjnego,
- (i) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- (j) przyjęcie każdej aktualizacji biznesplanu przedstawionej radzie nadzorczej przez zarząd po uprzednim uzgodnieniu jej przez Spółkę z wybranym nabywcą.

Każdy członek rady nadzorczej będzie mógł samodzielnie wykonywać prawo nadzoru.

Zarząd

Zarząd Spółki będzie liczył od 1 do 3 członków powoływanych przez radę nadzorczą, w tym prezesa. Liczbę członków zarządu określi rada nadzorcza. Wybrany nabywca nie będzie miał swojego przedstawiciela w zarządzie.

12.	Umorzenie udziałów	<p>Wybrany nabywca otrzyma zwrot z kapitału zainwestowanego w nabycie udziałów Spółki uwzględniający koszt kapitału nabywcy przez odpłatne umorzenie jego udziałów w Spółce.</p> <p>Umorzenie będzie następowało raz do roku zgodnie z harmonogramem odkupu udziałów. Określenie ostatecznej liczby udziałów przeznaczonych do umorzenia w danym roku będzie należało do Spółki, przy czym w toku negocjacji strony mogą ustalić minimalną liczbę udziałów podlegających umorzeniu w danym roku.</p> <p>Wynagrodzenie za umorzone udziały w danym roku obrotowym będzie pochodziło z zysków Spółki, których wypłata będzie możliwa zgodnie z przepisami prawa, lub z obniżenia kapitału zakładowego. Zwrot z zainwestowanego kapitału (wraz z kosztem kapitału nabywcy) będzie mógł być także dokonywany przez wypłatę dywidendy na rzecz nabywcy, która pomniejszy wynagrodzenie nabywcy za umarżane udziały.</p> <p>Obowiązek odkupywania udziałów w celu ich umarżania rozpocznie się nie wcześniej niż w kolejnym roku następującym po roku, w którym zostanie dokonane zbycie udziałów i będzie trwał nie dłużej niż 20 lat.</p> <p>W efekcie, wybrany nabywca przestanie być współnikiem Spółki. Dokładne warunki „wyjścia” nabywcy ze Spółki zostaną uzgodnione w toku negocjacji. Jeżeli do ostatniego roku inwestycji ustalonego w toku negocjacji wszystkie udziały nabywcy nie zostaną nabyte w celu umorzenia, a Spółka nie będzie posiadać środków własnych na zapłatę wynagrodzenia z tytułu nabycia celem umorzenia, Spółka będzie mogła pozyskać finansowanie dłużne na dokonanie zapłaty wynagrodzenia na rzecz nabywcy w celu umorzenia wszystkich jego udziałów pozostających do umorzenia.</p>
13.	Inne zasady wyjścia z inwestycji	<p>Przewiduje się, iż w toku negocjacji może zostać ustalony obowiązek nabycia przez Spółkę udziałów nabywcy, np. gdy w określonym katalogu spraw, mimo przeprowadzenia procedury ugodowej, zgromadzenie wspólników lub rada nadzorcza nie będą w stanie podjąć uchwały (blokada działalności Spółki).</p> <p>W toku negocjacji może zostać również ustalone, że wybrany nabywca będzie mógł wyjść wcześniej z inwestycji w Spółkę poprzez zbycie wszystkich posiadanych przez niego udziałów na podstawie jednej transakcji zbycia, jeżeli zajdzie jedna z okoliczności określonych w Umowie Inwestycyjnej jako istotne naruszenie.</p> <p>W wyniku negocjacji przedstawione powyżej zasady wyjścia wybranego nabywcy ze Spółki mogą ulec zmianie jedynie w uzasadnionych przypadkach.</p>
14.	Wcześniejszy wykup udziałów nabywcy przez Spółkę	<p>Spółka będzie posiadać uprawnienie do wymuszenia na wybranym nabywcy zbycia jego udziałów w Spółce na jej rzecz w każdym czasie, w szczególności w sytuacji zmiany właściciela wybranego nabywcy. W tym celu przewiduje się, że wybrany nabywca złoży nieodwołalną ofertę sprzedaży udziałów na rzecz Spółki.</p>

Załącznik nr 3 do wniosku Prezydenta Miasta Tarnobrzega
do Rady Miasta Tarnobrzega
o wyrażenie zgody na zbycie udziałów w spółce i określenie trybu zbycia,
w tym procedury wyłonienia nabywcy

[•] roku

UMOWA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW¹

pomiędzy:

GMINĄ TARNOBRZEG

a

[•]

¹ W przypadku gdy Spółka posiada nieruchomości rolne, o których mowa w ustawie z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego, sprzedaż udziałów na rzecz wybranego nabywcy nastąpi, jeżeli Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa nie wykona prawa pierwokupu udziałów przysługującego Krajowemu Ośrodkowi na podstawie tej ustawy.

NINIEJSZA UMOWA („Umowa”) została zawarta w [•] w dniu [•] pomiędzy:

GMINĄ TARNOBRZEG, adres Urzędu Miasta: ul. Kościuszki 32, 39-400 Tarnobrzeg, posiadającą numer REGON: 830409092 oraz numer NIP: 8672079199, reprezentowaną przez [•],

ZWANĄ W DALSZEJ TREŚCI „SPRZEDAJĄCYM”,

a

[•],

ZWANĄ W DALSZEJ TREŚCI „KUPUJĄCYM”,

Sprzedający i Kupujący zwani są dalej łącznie „Stronami”, a każda z osobną – „Stroną”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- A. kapitał zakładowy spółki **Tarnobrzescie Wodociągi spółka z o.o.** z siedzibą w Tarnobrzegu, adres: ul. Wiślna 1, 39-400 Tarnobrzeg, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000112520, REGON: 830337895, NIP: 8670003252 („Spółka”) wynosi 55.597.000 (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych i dzieli się na 55.597 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 55.597.000 (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych;
- B. Sprzedający jest jedynym wspólnikiem Spółki;
- C. na podstawie uchwały Rady Miasta Tarnobrzega nr [●] z dnia 25 września 2019 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów i określenia trybu zbycia, w tym procedury wyłonienia nabywcy udziałów Miasta Tarnobrzega w spółce Tarnobrzescie Wodociągi spółka z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu, została wszczęta procedura sprzedaży udziałów w Spółce w trybie negocjacji z zaproszeniem, której celem było wyłonienie nabywcy nie więcej niż 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy) udziałów w kapitale zakładowym Spółki („Procedura”);
- D. w ramach Procedury, Sprzedający przeznaczył do sprzedaży na rzecz podmiotu, który zostanie wyłoniony w wyniku jej przeprowadzania, [●] ([●]) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, wolnych od obciążeń o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej [●] ([●]) złotych („Udziały”);
- E. w wyniku przeprowadzenia Procedury, na nabywcę Udziałów został wyłoniony Kupujący;
- F. Sprzedający zamierza zbyć na rzecz Kupującego Udziały;
- G. Kupujący zamierza nabyć od Sprzedającego Udziały,

Strony postanowiły zawrzeć Umowę o następującej treści:

1. OŚWIADCZENIA STRON

1.1 Sprzedający oświadcza, że:

- 1.1.1 uzyskał wszystkie decyzje oraz zgody wymagane przepisami prawa niezbędne do zawarcia oraz wykonania Umowy;
- 1.1.2 zawarcie Umowy oraz wykonanie przez Sprzedającego czynności prawnych lub faktycznych w niej przewidzianych nie jest i nie będzie sprzeczne lub niezgodne z przepisami prawa oraz nie naruszy i nie spowoduje naruszenia jakiegokolwiek umowy lub zobowiązania, które wiążą Sprzedającego;
- 1.1.3 nie toczy się w stosunku do Sprzedającego ani nie zagraża mu żadne postępowanie, w wyniku którego Umowa lub którakolwiek przewidziana w niej czynność prawna lub faktyczna mogłaby przez niego nie zostać wykonana w całości lub części, unieważniona lub uznana za nieskuteczną;
- 1.1.4 Umowa stanowi ważne i wykonalne zobowiązanie Sprzedającego;

- 1.1.5 przez zawarcie Umowy Sprzedający nie naruszył ani nie naruszy żadnej umowy, której Sprzedający jest stroną, żadnego orzeczenia lub decyzji organu administracji publicznej, sądu lub trybunału wiążącego Sprzedającego;
- 1.1.6 Udziały istnieją, zostały przez Sprzedającego prawidłowo objęte, są w pełni opłacone i są wolne od wszelkich obciążeń;
- 1.1.7 na 26.937 (dwudziestu sześciu tysiącach dziewięćset trzydziestu siedmiu) udziałach Spółki został ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („NFOŚ”), stanowiący zabezpieczenie spłaty udzielonej Spółce pożyczki zgodnie z umową pożyczki nr 613/2006/Wn9/OW-ki-IS/P na dofinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego: Program gospodarki wodno-ściekowej w Tarnobrzegu zawartą w dniu 18 grudnia 2006 roku pomiędzy Spółką a NFOŚ, zmienioną aneksem nr 1/341 z dnia 20 listopada 2008 r., aneksem nr 2/114 z dnia 4 sierpnia 2010 r., aneksem nr 3/116 z dnia 25 marca 2011 r., aneksem nr 4/282 z dnia 7 czerwca 2016 r. oraz aneksem nr 5/106 z dnia 16 lutego 2018 r. („Umowa Pożyczki”), przy czym żaden z tych udziałów nie jest przedmiotem Umowy.
- 1.2 Kupujący oświadcza, że:
- 1.2.1 uzyskał wszystkie decyzje oraz zgody wymagane przepisami prawa niezbędne do zawarcia oraz wykonania Umowy;
- 1.2.2 zawarcie Umowy oraz wykonanie przez Kupującego czynności prawnych lub faktycznych w niej przewidzianych nie jest i nie będzie sprzeczne lub niezgodne z przepisami prawa oraz nie naruszy i nie spowoduje naruszenia jakiegokolwiek umowy lub zobowiązania, które wiążą Kupującego;
- 1.2.3 nie toczy się w stosunku do Kupującego ani nie zagraża mu żadne postępowanie, w wyniku którego Umowa lub którakolwiek przewidziana w niej czynność prawna lub faktyczna mogłaby przez niego nie zostać wykonana w całości lub części, unieważniona lub uznana za nieskuteczną;
- 1.2.4 Umowa stanowi ważne i wykonalne zobowiązanie Kupującego;
- 1.2.5 przez zawarcie Umowy Kupujący nie naruszył ani nie naruszy żadnej umowy, której Sprzedający jest stroną, żadnego orzeczenia lub decyzji organu administracji publicznej, sądu lub trybunału wiążącego Kupującego;
- 1.2.6 nie zachodzą żadne inne okoliczności natury faktycznej lub prawnej – które mogłyby ograniczać, utrudniać lub uniemożliwiać Kupującemu wykonanie któregośkolwiek z jego zobowiązań lub w inny sposób ograniczać, utrudniać lub uniemożliwiać wykonanie Umowy lub osiągnięcie przez Strony celów Umowy.

2. SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW

- 2.1 Sprzedający niniejszym zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Udziały za cenę [●] ([●]) złotych („Cena”) a Kupujący niniejszym zobowiązuje się kupić Udziały, pod warunkiem złożenia przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa oświadczenia o nieskorzystaniu z prawa pierwokupu Udziałów albo upływu terminu, w którym Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa może złożyć oświadczenie o skorzystaniu z prawa pierwokupu („Warunek”).

- 2.2 Z zastrzeżeniem punktu 3.1 poniżej, po ziszczeniu się Warunku, Strony zawrą rozporządzającą umowę sprzedaży Udziałów („**Rozporządzająca Umowa Sprzedaży Udziałów**”).
- 2.3 Zapłata Ceny zostanie dokonana na rachunek bankowy Sprzedającego wskazany w Rozporządzającej Umowie Sprzedaży Udziałów („**Rachunek Sprzedającego**”) nie później niż w ciągu następnych 5 (pięciu) dni roboczych od dnia zawarcia Rozporządzającej Umowy Sprzedaży Udziałów.
- 2.4 Zgodnie z art. 187 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Sprzedający zawiadomi Spółkę o przejściu Udziałów na Kupującego.

3. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 3.1 Sprzedający, mimo spełnienia się Warunku, będzie uprawniony do odstąpienia od Umowy oraz do dokonania innych czynności niezbędnych do uchylenia się od jej skutków prawnych, w terminie 90 dni od dnia zawarcia Umowy, jeżeli nie zostanie zawarta Rozporządzająca Umowa Sprzedaży Udziałów lub pomimo jej zawarcia całkowita kwota Ceny nie zostanie uznana na Rachunku Sprzedającego, w terminie, o którym mowa w punkcie 2.3 powyżej.
- 3.2 Żadna Strona nie może dokonać cesji praw lub obowiązków wynikających z Umowy, bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej Strony.
- 3.3 Każda ze Stron ponosi swoje koszty i wydatki powstałe w związku z zawarciem i wykonaniem Umowy, przy czym koszty notarialne są ponoszone w całości przez Spółkę, a koszty podatku od czynności cywilnoprawnych ponosi Kupujący.
- 3.4 Umowa podlega prawu polskiemu.
- 3.5 Wszelkie spory wynikające z Umowy lub powstające w związku z nią będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Kupującego, jeżeli bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie przewidują innej właściwości.
- 3.6 Dla swej ważności, wszelkie zmiany Umowy wymagają formy pisemnej z notarialnie poświadczonymi podpisami.
- 3.7 Umowa została sporządzona w trzech jednobrzmiących egzemplarzach w języku polskim, jeden egzemplarz dla Sprzedającego oraz dwa egzemplarze dla Kupującego.

W IMIENIU I NA RZECZ SPRZEDAJĄCEGO



W IMIENIU I NA RZECZ KUPUJĄCEGO





**UZASADNIENIE ODNOŚĄCE SIĘ DO SKUTKÓW EKONOMICZNYCH I SPOŁECZNYCH ORAZ INNYCH
KWESTII OKREŚLONYCH W ART. 12 UST. 1 PKT 5 USTAWY O ZASADACH ZARZĄDZANIA MIENIEM
PAŃSTWOWYM, PRZYGOTOWANE W ZWIĄZU Z PLANOWANYM ZBYCIEM UDZIAŁÓW W SPÓŁCE
TARNOBRZESKIE WODOCIĄGI SPÓŁKA Z O.O.**

4. INFORMACJE WPROWADZAJĄCE

- 4.1 Niniejszy dokument stanowi załącznik nr 4 do wniosku Prezydenta Miasta Tarnobrzega z dnia 18 września 2019 r. do Rady Miasta Tarnobrzega o wyrażenie zgody na zbycie udziałów w spółce i określenie trybu zbycia, w tym procedury wyłonienia nabywcy („Wniosek”).
- 4.2 Niniejszy dokument („Analiza”) został sporządzony na potrzeby udzielenia przez Radę Miejską Tarnobrzega zgody na sprzedaż mniejszościowego pakietu udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi spółka z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu przez Gminę Tarnobrzeg (dalej także „Miasto”) na rzecz nabywcy wybranego w trybie negocjacji z zaproszeniem, które następnie zostaną odkupione przez Spółkę od wybranego nabywcy w celu ich umorzenia („Transakcja”).
- 4.3 Transakcja będzie obejmować wyłącznie udziały przedstawione do sprzedaży przez Miasto w liczbie nie większej niż 25.000 udziałów, stanowiących 46,96% kapitału zakładowego Spółki, wolnych od obciążeń, o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 PLN („Udziały”), przy czym przy zbyciu może nastąpić w ramach jednej lub kilku umów sprzedaży zawieranych z tym samym nabywcą wyłonionym zgodnie z „Procedurą wyłonienia nabywcy udziałów w spółce Tarnobrzeskie Wodociągi sp. z o.o. w trybie negocjacji z zaproszeniem”, stanowiącą załącznik nr 1 do Wniosku.
- 4.4 Wnioskodawca rozważa realizację szeregu inwestycji gminnych, które miałyby częściowo zostać sfinansowane ze środków uzyskanych ze zbycia Udziałów posiadanych przez Gminę Tarnobrzeg w Spółce.
- 4.5 W związku z brzmieniem art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 roku o gospodarce komunalnej (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 712, ze zm.) („UGK”), do zbycia udziałów przez gminę, stosuje się odpowiednio przepisy art. 11-16 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 1302, ze zm.) („UZZMP”). Analiza została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w art. 12 ust. 1 pkt 5 UZZMP.

5. UZASADNIENIE

5.1 Skutki ekonomiczne i społeczne

- 5.1.1 Zmiana w strukturze właścicielskiej Spółki nie będzie miała wpływu na cel i przedmiot działalności Spółki oraz na standard i jakość świadczonych przez nią usług. W dalszym ciągu podstawowym przedmiotem działalności Spółki będzie wykonywanie zadań z zakresu użyteczności publicznej, poprzez pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,

odprowadzanie, oczyszczanie i kontrola ścieków oraz odprowadzanie wód opadowych i roztopowych, a także użytkowanie i remonty obiektów będących własnością lub użytkowanych przez Spółkę na innej podstawie oraz sieci wodociągowych i sieci kanalizacyjnych wykorzystywanych przez Spółkę do prowadzenia swojej działalności na terenie Gminy Tarnobrzeg.

- 5.1.2 Spółka zachowa status zamawiającego sektorowego w rozumieniu przepisów Prawa zamówień publicznych.
- 5.1.3 Zakup mniejszościowego pakietu Udziałów przez wybranego nabywcę nie doprowadzi do wzrostu cen za dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków uiszczanych przez mieszkańców.
- 5.1.4 Zakup Udziałów przez wybranego nabywcę nie powinien wpłynąć na stan finansowy Spółki i jej pozycję na rynku lokalnym.
- 5.1.5 Zbycie Udziałów w Spółce przyczyni się do uzyskania kwoty pieniężnej (cena za Udziały), która będzie przeznaczona na realizację zadań służących zaspokajaniu zbiorowych potrzeb wspólnoty mieszkańców Gminy Tarnobrzeg, w tym w szczególności na wykonanie inwestycji istotnych z punktu widzenia poprawy jakości życia społeczności lokalnej.
- 5.1.6 Właściwa alokacja środków pochodzących ze sprzedaży Udziałów przyczyni się nie tylko do poprawy jakości życia mieszkańców, ale również do zwiększenia atrakcyjności Gminy Tarnobrzeg dla prywatnych inwestorów, zarówno jeśli chodzi o zwiększenie zatrudnienia (rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw) wśród mieszkańców (i jednocześnie ograniczenie zjawiska odpływu ludności), jak i istniejących już podmiotów gospodarczych. Wyższy niż dotychczas poziom infrastruktury wytworzonej ze środków pochodzących ze sprzedaży Udziałów, w ocenie Wnioskodawcy, może zachęcić podmioty prywatne do inwestowania na terenie Gminy Tarnobrzeg.
- 5.1.7 Nowe inwestycje, jak również napływ potencjalnych inwestorów wiążą się z powstaniem nowych miejsc pracy, co pozytywnie oddziałuje zarówno na regionalną stopę bezrobocia, jak i zamożność społeczeństwa. Małe i średnie gminy, jako podstawowe jednostki samorządu terytorialnego, poprzez kolejne zachęty dla sektora prywatnego, a przede wszystkim sektora usług, do lokowania siedziby bądź oddziału na ich terenie, zwiększają swoją szansę na wyższy poziom prognozowanych dochodów budżetowych (w tym wpływów z podatków i opłat lokalnych).
- 5.1.8 Część dochodów Spółki będzie mogła bezpośrednio służyć jako spłata za częściowe i sukcesywne umorzenie nabytych Udziałów, co docelowo doprowadzi do ponownego przejęcia wszystkich udziałów w Spółce przez dotychczasowych wspólników. Taki mechanizm pozwoli na ochronę interesu Gminy Tarnobrzeg w zakresie zachowania równowagi budżetowej i nieponoszenia wydatków nieprzewidzianych.
- 5.1.9 Konkurencyjna procedura wyboru nabywcy wskazana przez Wnioskodawcę nie wpłynie na zaburzenie konkurencji na rynku, a przede wszystkim nie doprowadzi do naruszenia przepisów prawa, w tym UGK, UZZMP oraz ustawy o samorządzie

gminnym. Pozwoli na wybór inwestora, który złoży najkorzystniejszą ekonomicznie i społecznie ofertę.

5.2 Wpływ na ochronę interesów gminy i mienia komunalnego

- 5.2.1 Wnioskodawca podkreśla, że sprzedawane Udziały stanowią mniejszościowy pakiet udziałów w Spółce (46,96% udziałów w kapitale zakładowym Spółki) i nie zapewnią wybranemu nabywcy wyłącznego prawa do wpływania na bieżące zarządzanie Spółką. Rozwiązania przewidywane w ramach Transakcji zbycia Udziałów mają na celu zapewnienie wybranemu nabywcy możliwości ochrony jego interesów jako mniejszościowego udziałowca, tj. ochrony wartości zaangażowanego kapitału oraz wyjścia z Transakcji.
- 5.2.2 W związku ze sprzedażą mniejszościowego pakietu Udziałów w Spółce przez Gminę Tarnobrzeg, nabywca nie stanie się spółką dominującą względem Spółki, co jest istotne z uwagi na decydującą rolę zgromadzenia wspólników Spółki w zakresie powoływania innych organów.
- 5.2.3 Zachowanie kontroli nad Spółką przez Gminę Tarnobrzeg zapewni, że podejmowane przez Spółkę działania będą zgodne z interesem publicznym, w tym interesem społeczności lokalnych.

5.3 Wpływ na ochronę interesu pracowników i innych osób związanych ze z Spółką

- 5.3.1 Przeprowadzenie sprzedaży udziałów w Spółce nie spowoduje zmian uprawnień pracowników Spółki wynikających z przepisów prawa pracy.
- 5.3.2 Przeprowadzenie sprzedaży udziałów w Spółce nie spowoduje negatywnej zmiany w sytuacji pracowników oraz innych osób związanych ze Spółką, w szczególności nie wpłynie na stan zatrudnienia czy wysokość zarobków.
- 5.3.3 Wnioskodawca zaznacza, że utrzymane zostanie uprawnienie pracowników do wyboru członków rady nadzorczej.

5.4 Podsumowanie

Proponowane zbycie Udziałów:

- 5.4.1 przyniesie korzyści ekonomiczno-społeczne, w związku z możliwością alokacji środków otrzymanych za Udziały na wybrane inwestycje w ramach realizacji zadań Miasta;
- 5.4.2 wpłynie pozytywnie na interesy majątkowe Gminy Tarnobrzeg;
- 5.4.3 nie zaburzy konkurencyjności na rynku;
- 5.4.4 nie wpłynie na poziom i zakres świadczonych usług przez Spółkę;
- 5.4.5 nie wpłynie negatywnie na interesy pracowników i innych osób związanych ze Spółką.

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.09.2019 godz. 18:56:53

Numer KRS: 0000112520

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		14.05.2002	
Ostatni wpis	Numer wpisu	63	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/118818/19/700	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2. Numer REGON/NIP	REGON: 830337895, NIP: 8670003252
3. Firma, pod którą spółka działa	TARNOBRZESKIE WODOCIĄGI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4. Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 778 SĄD REJONOWY W TARNOBRZEGU
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat M. TARNOBRZEG, gmina M. TARNOBRZEG, miejsc. TARNOBRZEG
2. Adres	ul. WIŚLNA, nr 1, lok. ---, miejsc. TARNOBRZEG, kod 39-400, poczta TARNOBRZEG, kraj POLSKA
3. Adres poczty elektronicznej	BIURO@WODOCIAGI.TARNOBRZEG.PL
4. Adres strony internetowej	BIP-WODOCIAGI.TARNOBRZEG.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie		
1. Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	27.06.1997R. W KANCELARII NOTARIALNEJ W TARNOBRZEGU UL. PIŁSUDSKIEGO 8 HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ NR REP. A: 5056/1997 ZMIANY: 1) 18.09.1997R. NR REP. A :7121/1997 - PAR. 9 DOD. TIRET 20 I 21, 2) 23.10.1997R. NR REP. A: 7949/1997 - ZM. PAR.19 UST.2, PAR.21 UST.5, 3) 29.01.1998R. NR REP. A: 705/1998 - PAR.9 DOD. TIRET 22, 23 I 24, 4) 20.03.1998R. NR REP. A: 1716/1998 - ZM. PAR.10 PKT 2, 5) 17.06.1999R. NR REP. A: 4282/1999 - ZM. PAR.2 PKT 1 I 2, 6) 04.10.2001R. NR REP. A: 5984/2001 - NOWA TREŚĆ PAR.9, ZM. PAR.3 PKT 1, PAR.10 PKT 2, PAR.15 PKT 1 I 2 LIT. C, PAR.16 PKT 1, PAR.19 PKT 2, PAR.21 PKT 1 I 8, PAR.25 PKT 5.
	2	30.08.2004R. W KANCELARII NOTARIALNEJ W TARNOBRZEGU UL.SZEROKA 4 KRYSZYNA WISZ NOTARIUSZ, NR REP. A 2808/2004 AKTUALNIE ZMIANA SIÓDMA ZMIANY: PAR. 10, 14, 19, 21, 25
	3	ZMIANA - 8 30.11.2004R. W KANCELARII NOTARIALNEJ W TARNOBRZEGU UL. SIENKIEWICZA 25 HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ NR REP. A 7889/2004 ZMIANY: PAR.9, 10, ZMIANA DZIEWIĄTA 14.12.2004R. W KANCELARII NOTARIALNEJ W TARNOBRZEGU UL. SZEROKA 4, KRYSZYNA WISZ NOTARIUSZ NR REP. 4170/2004 ZMIANY: PAR.18, 21
	4	04.01.2005R. W KANCELARII NOTARIALNEJ W TARNOBRZEGU UL.SIENKIEWICZA 25 HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ NR REP. A 34/2005 ZMIANY: 10/. PAR.10
	5	19.07.2007R NR REP A:7617/2007, NOTARIUSZ MGR HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU UL. SIENKIEWICZA NR 25 - ZMIANA § 10.2
	6	17.10.2008 R. REP. A NR 14435/2008, NOTARIUSZ MGR HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU UL.SIENKIEWICZA 25 - ZMIENIONO PAR.10.2.
	7	12.03.2009 R. REP. A NR 3349/2009, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU UL.SIENKIEWICZA 25 - ZMIENIONO PAR.10.2
	8	02.10.2009 R. REP. A NR 13457/2009, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU UL.SIENKIEWICZA 25 - ZMIENIONO PAR.10.2
	9	10.02.2010 R. REP.A NR 2030/2010 NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU (ZMIANA 15) ZMIENIONO: PAR.2, PAR.9, PAR.10.2
	10	27.09.2010 R. - REP.A NR 11701/2010, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU UL.SIENKIEWICZA 25 - ZMIENIONO PAR.10.2.
	11	23.03.2011 R., REP.A NR 2609/2011, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU UL.SIENKIEWICZA 25 PAR.9
	12	22.09.2011 R. REP.A NR 8847/2011, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU ZMIANA PAR.10.2. 09.12.2011 R. REP.A NR 11496/2011, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU DODANO PAR.10.8.
	13	30.04.2012 R. NR REP.A: 3708/2012 NOTARIUSZ MGR HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU ZMIANA § 21.1, § 21.5, § 23.1
	14	25.09.2012 R, REP.A NR 8865/2012, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL.SIENKIEWICZA 25 - ZMIANA PAR.10 UST.2
	15	16.04.2014 R. REP.A NR 2837/2014, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL.SIENKIEWICZA 25 - ZMIANA PAR.10.2.
	16	30.12.2014R., REP.A NR 2619/2014, NOTARIUSZ MONIKA TĘCZA-WĄSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU

	ZMIANA PAR.10.2
17	- 21.01.2015R. NR REP. A. 176/2015 NOTARIUSZ MONIKA TĘCZA-WĄSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU - ZMIANA PAR.21 UST.1, 5 I 6, PAR.23 UST.1.
18	20.02.2015R. NR REP. A 417/2015 NOTARIUSZ MONIKA TĘCZA-WĄSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, PAR.10 UST.2.
19	18.06.2015 R., REP.A NR 4963/2015, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL.SIENKIEWICZA 25 ZMIANA PAR.10.2
20	08.06.2016 R., REP.A NR 5485/2016, NOTARIUSZ HALINA CHOJNACKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL.SIENKIEWICZA 25 - ZMIANA PAR.10.2
21	17.02.2017R.; REP. A NR 1279/2017, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL.SIENKIEWICZA 25, HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ, ANDRZEJ CHOJNACKI NOTARIUSZ; UCHYLENIE DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI UMOWY SPÓŁKI I UCHWALENIE NOWEJ TREŚCI UMOWY SPÓŁKI.
22	12.04.2017 R., REP.A NR 3152/2017, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL.SIENKIEWICZA 25, HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ, ANDRZEJ CHOJNACKI NOTARIUSZ - ZMIANA PAR.9.1
23	23.10.2017R. REP. A NR 9404/2017, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL. SIENKIEWICZA 25, HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ, ANDRZEJ CHOJNACKI NOTARIUSZ - ZMIANA PAR. 9.1.
24	30.11.2017R. REP. A NR 10561/2017, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU, UL. SIENKIEWICZA 25, HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ, ANDRZEJ CHOJNACKI NOTARIUSZ - ZMIANA PAR. 9.1.
25	05.02.2018R., REP. A NR 899/2018, KANCELARIA NOTARIALNA W TARNOBRZEGU UL. SIENKIEWICZA 25, HALINA CHOJNACKA NOTARIUSZ, ANDRZEJ CHOJNACKI NOTARIUSZ - ZMIANA PAR. 9.1.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
3:Wspólnik może mieć:	WIĘKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziałów w zysku?	*****

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GMINA TARNOBRZEG
	2.Imiona	*****

3.Numer PESEL/REGON	830413509
4.Numer KRS	-----
5.Posiadane przez wspólnika udziały	55.597 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 55.597.000,00 ZŁ
6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego	55 597 000,00 ZŁ	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości udziałów objętych za aport	1	12 831 000,00 ZŁ
	2	29 994 000,00 ZŁ
	3	55 000,00 ZŁ
	4	484 000,00 ZŁ
	5	1 636 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Rubryka 10 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	SIKOŃ
	2.Imiona	ANTONI IGNACY
	3.Numer PESEL/REGON	55011016351
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	POLEK
	2.Imiona	WALDEMAR GRZEGORZ
	3.Numer PESEL	76042701014
2	1.Nazwisko	MAJCHRZAK
	2.Imiona	JOLANTA ANNA
	3.Numer PESEL	79031206107
3	1.Nazwisko	PACHOLARZ
	2.Imiona	PATRYCJA PAULA
	3.Numer PESEL	89090914349
4	1.Nazwisko	SPYRA
	2.Imiona	KAROLINA
	3.Numer PESEL	87022212109
5	1.Nazwisko	TARAS
	2.Imiona	PIOTR ADAM
	3.Numer PESEL	66111907337

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	36, 00, Z, POBÓR, UZDATNIANIE I DOSTARCZANIE WODY
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	37, 00, Z, ODPROWADZANIE I OCZYSZCZANIE ŚCIEKÓW
	2	42, 21, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ RUROCIĄGÓW PRZESYŁOWYCH I SIECI ROZDZIELCZYCH
	3	42, 99, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	4	43, 22, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI WODNO-KANALIZACYJNYCH, CIEPLNYCH, GAZOWYCH I KLIMATYZACYJNYCH
	5	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	6	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	7	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	8	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	9	81, 29, Z, POZOSTAŁE SPRZĄTANIE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	13.08.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	11.07.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	3	23.06.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	28.06.2006	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	5	25.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	23.06.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	10.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	14.06.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	9	05.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	10	21.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
	11	22.05.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	12	09.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	23.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	14	14.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	15	13.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	16	14.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	17	05.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	9	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	10	*****	01.01.2011-31.12.2011
	11	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	12	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	13	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	14	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	15	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	16	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.

9	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.	
10	*****	01.01.2011-31.12.2011	
11	*****	01.01.2012 - 31.12.2012	
12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013	
13	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014	
14	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	
15	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	
16	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017	
17	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018	
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	2	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	9	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	10	*****	01.01.2011-31.12.2011
	11	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	14	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	15	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	16	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	17	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2002
---------------------------------------------------------------------------------------	------------

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Nie dotyczy

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczność	WYDZIELENIE CZĘŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI W WYNIKU PODZIAŁU
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub	30.11.2004R. NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW PGK SP Z O.O. W

przekształcenia	TARNOBRZEGU PODJĘŁO UCHWAŁĘ NR 1 PGK/2004 DOKONUJĄC PODZIAŁU SPÓŁKI POPRZEC WYDZIELENIE DWÓCH NOWYCH SPÓŁEK W TYM PMKS SP Z O.O. KAPITALE ZAKŁADOWYM 1763000,- ZŁ ORAZ PUK SP. O.O. O KAPITALE ZAKŁADOWYM 1297000,-ZŁ - AKT NOTARIALNY NR REP. A 7889/2004 PAR.2 UCHWAŁA NR 1/PGK/ 2004 - (PODZIAŁOWA) - AKT NOTARIALNY NR REP. A 7909/2004 - AKT ZAŁOŻYCIELSKI PMKS SP. Z O.O. - AKT ZAŁOŻYCIELSKI NR REP. A 7903/2004 - AKT ZAŁOŻYCIELSKI PUK SP. Z O.O. SPORZĄDZONE KANCELARIA NOTARIALNA HALINA CHOJNACKA, TARNOBRZEG UL. SIENKIEWICZA 25
-----------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

Brak wpisów

2	1.Określenie okoliczności	WYDZIELENIE CZĘŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI W WYNIKU PODZIAŁU
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	-----
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	PRZEDSIĘBIORSTWO MIEJSKIEJ KOMUNIKACJI SAMOCHODOWEJ SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2:Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000225223
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	180002120
2	1.Nazwa lub firma	PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUG KOMUNALNYCH SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000225201
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	180002083
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
Brak wpisów		

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 17.09.2019

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

WYCENA UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI TARNOBRZESKIE WODOCIĄGI SP. Z O.O.

Wycena wartości rynkowej Przedsiębiorstwa Tarnobrzskie Wodociągi sp. z o.o., adres: ul. Wiślna 1, 39-400 Tarnobrzeg, wpisanego do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Tarnobrzegu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000112520, NIP: 8670003252, REGON: 830337895 („Spółka”) przeprowadzona została na podstawie umowy z dnia 02.09.2019 r. zawartej z Prezydentem Miasta Tarnobrzeg.

Gmina Tarnobrzeg zamierza zbyć część swoich udziałów w Spółce. Nabywcą udziałów zostanie jeden podmiot wybrany w negocjacjach. Następnie sprzedane udziały będą odkupowane przez Spółkę w celu ich umorzenia po z góry wynegocjowanej cenie. W efekcie, po umorzeniu wszystkich sprzedanych udziałów, ich nabywca przestanie być współnikiem Spółki.

Wykonanie wyceny Spółki poprzedzone zostało przeglądem poszczególnych metod oraz analizą finansową Spółki. Wycenę przeprowadzono dwiema metodami tj. metodą dochodową FCFF oraz metodą majątkową.

Data wyceny: 2019-07-31

Data sporządzenia dokumentu: 2019-09-16

Wartość udziału w **metodzie dochodowej** odniesionej do wolnych przepływów pieniężnych do firmy oszacowano na poziomie **17 099 tys. PLN**, (siedemnaście milionów dziewięćdziesiąt dziewięć//100 złotych). Równoznaczne jest to z wartością jednostkową za jeden udział na poziomie **294,31 PLN** i wynika z oszacowanej wartości Spółki odniesionej do wszystkich zarejestrowanych udziałów oraz udziałów planowanych do zarejestrowania (2 500 udziałów w stosunku do wskazanej liczby w aktualnym odpisie KRS). Powyższa wycena potwierdza ogólną sytuację prowadzenia prospołecznej działalności bez marży na sprzedaży i jest analogiczna do wyceny według rynku kapitałowego.

Wartość udziału w odniesieniu do **wyceny księgowej**, odniesionej do wartości kapitału własnego wykazanego w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31.07.2019 r. wynosi **58 629 tys. PLN** (pięćdziesiąt osiem milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy). Równoznaczne jest to z wartością jednostkową za jeden udział na poziomie **1 009,16 PLN** (tysiąc dziewięć złotych 16/100) w odniesieniu do 58 097 udziałów obejmujących planowane do zarejestrowania 2 500 udziałów. Powyższa wycena potwierdza ogólną sytuację prowadzenia prospołecznej działalności z niewielką akumulacją kapitału własnego.

Przyjmuje się wartość **1 009,16 PLN** jako wartość godziwą biorąc pod uwagę charakter terminowej transakcji nabycia i umorzenia udziałów przez nowego inwestora.

Sporządził:

Grzegorz Moorthi

Kraków, 16 września 2019 rok

Autor jest konsultantem technicznym i ekonomiczno-finansowym z dwudziestoletnim doświadczeniem na rynku doradczym w sektorze przedsiębiorstw komunalnych ze szczególnym uwzględnieniem sektora wodno-ściekowego. Pracował dla międzynarodowych instytucji finansowych, agend rządowych oraz spółek komunalnych w zakresie planowania finansowego, oceny efektywności oraz wycen spółek. Współpracuje z Małopolską Szkołą Administracji Publicznej i Krakowską Szkołą Biznesu Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie jako wykładowca studiów podyplomowych dla firm wodociągowo-kanalizacyjnych i studiów MBA w zakresie inżynierii finansowej. Jest autorem modelu finansowego oraz wyceny w pierwszej transakcji terminowej zmieniającej strukturę kapitałów w sektorze wodno-ściekowym.