

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
MIASTA ELBLĄG
SERIA B15

I. EMITENT

Miasto Elbląg („Emitent”)
z siedzibą w Elblągu, ul. Łączności 1, 82-300 Elbląg,
um-elblag.samorzady.pl
REGON: 170747715, NIP: 578-305-14-46.

II. OBLIGACJE

Obligacje na okaziciela Miasta Elbląg oznaczone jako seria B15 („Obligacje”)

III. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są na podstawie:

- art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b oraz art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 594 z późn. zm.)
- art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.)
- art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)
- Uchwała Nr VII/70/2015 Rady Miejskiej w Elblągu z dnia 28 maja 2015 r.w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmieniona Uchwałą Nr IX/149/2015 Rady Miejskiej w Elblągu z dnia 24 września 2015 r.

IV. DEFINICJE

Agent Emisji	-	PKO Bank Polski SA
Data Płatności Odsetek	-	dzień wypłaty Kwoty Odsetek określony w pkt. XI Warunków Emisji
Data Ustalenia Oprocentowania	-	dzień ustalenia oprocentowania na dany Okres Odsetkowy określony w pkt. XI Warunków Emisji
Data Ustalenia Praw	-	oznacza szósty Dzień Roboczy przed Datą Płatności Odsetek lub Datą Wykupu
Data Wykupu	-	oznacza dzień 14 grudnia 2028 r.,
Dzień Roboczy	-	każdy dzień oprócz sobót oraz dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Agent Emisji prowadzi działalność bankową,
Ewidencja	-	system rejestracji praw z Obligacji

		oraz obrotu Obligacjami, prowadzony przez Agenta Emisji, zgodnie z treścią art. 8 Ustawy o Obligacjach
Kwota Odsetek	-	kwota należna Obligatariuszowi z tytułu nabycia Obligacji, obliczona zgodnie z Warunkami Emisji
Kwota Wykupu	-	kwota równa wartości nominalnej Obligacji tj. 1.000 zł, wypłacana Obligatariuszom w Dacie Wykupu zgodnie z pkt. IX Warunków Emisji,
Marża	-	ustalona przez Emitenta marża stanowiąca składnik Oprocentowania,
Obligatariusz	-	osoba wskazana w Ewidencji, jako posiadacz Obligacji legitymowany do otrzymywania Kwoty Odsetek i Kwoty Wykupu,
Okres Odsetkowy	-	okres, w którym będą naliczane odsetki zgodnie z Warunkami Emisji,
Oprocentowanie	-	stopa procentowa Obligacji ustalona zgodnie z Warunkami Emisji,
Ustawa o obligacjach	-	ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)

V. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacje są papierami wartościowymi emitowanymi w serii oznaczonej jako B15. Obligacje nie mają formy dokumentu, a prawa z Obligacji przysługują osobom wskazanym w Ewidencji.

Podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji jest Agent Emisji. Emitent nie może jednostronnie zmienić podmiotu upoważnionego do prowadzenia Ewidencji.

Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu i Kwoty Odsetek, w sposób i na zasadach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, które są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.

VI. CELE EMISJI

Środki uzyskane z emisji obligacji przeznacza się na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań Inwestycyjnych.

VII. WIELKOŚĆ EMISJI

Emitent wyemituje 12.000 (dwanaście tysięcy) obligacji serii B15 o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 12.000.000 zł

(dwanaście milionów złotych).

VIII. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

IX. DATA EMISJI I DATA WYKUPU

Emitent określił datę emisji Obligacji na dzień 14 grudnia 2015 r. („Data Emisji”). Wykup Obligacji nastąpi 14 grudnia 2028 r.

X. WARUNKI WYKUPU

Osobami uprawnionymi do otrzymania Kwoty Wykupu będą Obligatariusze wskazani w Ewidencji w Dacie Ustalenia Praw w dwudziestym szóstym Okresie Odsetkowym, określonym w pkt. XI Warunków Emisji.

Wykup zostanie dokonany poprzez przelew Kwoty Wykupu na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba Agenta Emisji, a momentem spełnienia świadczenia obciążenie rachunku Agenta Emisji, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. W Dacie Wykupu Obligacje zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji.

Jeżeli Data Wykupu będzie przypadła na dzień nie będący Dniem Roboczym Obligatariusz otrzyma płatność Kwoty Wykupu w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie.

W przypadku opóźnienia w zapłacie Kwoty Wykupu Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.

XI. SPOSÓB USTALANIA OPROCENTOWANIA

Oprocentowanie będzie zmienne wypłacane w półrocznych Okresach Odsetkowych. Okresy Odsetkowe oraz Daty Ustalenia Oprocentowania, Daty Płatności Odsetek, Daty Wykupu i Daty Ustalenia Praw zostały określone poniżej:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym	Liczba dni Okresu Odsetkowego	Data Płatności Odsetek	Data Wykupu	Data Ustalenia Praw
1	14.12.2015	13.06.2016	10.12.2015	183	14.06.2016		6.06.2016
2	14.06.2016	13.12.2016	10.06.2016	183	14.12.2016		6.12.2016
3	14.12.2016	13.06.2017	12.12.2016	182	14.06.2017		6.06.2017
4	14.06.2017	13.12.2017	12.06.2017	183	14.12.2017		6.12.2017
5	14.12.2017	13.06.2018	12.12.2017	182	14.06.2018		6.06.2018

6	14.06.2018	13.12.2018	12.06.2018	183	14.12.2018		6.12.2018
7	14.12.2018	13.06.2019	12.12.2018	182	14.06.2019		6.06.2019
8	14.06.2019	13.12.2019	12.06.2019	183	14.12.2019		6.12.2019
9	14.12.2019	13.06.2020	12.12.2019	183	14.06.2020		4.06.2020
10	14.06.2020	13.12.2020	10.06.2020	183	14.12.2020		4.12.2020
11	14.12.2020	13.06.2021	10.12.2020	182	14.06.2021		4.06.2021
12	14.06.2021	13.12.2021	10.06.2021	183	14.12.2021		6.12.2021
13	14.12.2021	13.06.2022	10.12.2021	182	14.06.2022		6.06.2022
14	14.06.2022	13.12.2022	10.06.2022	183	14.12.2022		6.12.2022
15	14.12.2022	13.06.2023	12.12.2022	182	14.06.2023		5.06.2023
16	14.06.2023	13.12.2023	12.06.2023	183	14.12.2023		6.12.2023
17	14.12.2023	13.06.2024	12.12.2023	183	14.06.2024		6.06.2024
18	14.06.2024	13.12.2024	12.06.2024	183	14.12.2024		6.12.2024
19	14.12.2024	13.06.2025	12.12.2024	182	14.06.2025		6.06.2025
20	14.06.2025	13.12.2025	12.06.2025	183	14.12.2025		5.12.2025
21	14.12.2025	13.06.2026	11.12.2025	182	14.06.2026		5.06.2026
22	14.06.2026	13.12.2026	11.06.2026	183	14.12.2026		4.12.2026
23	14.12.2026	13.06.2027	10.12.2026	182	14.06.2027		4.06.2027
24	14.06.2027	13.12.2027	10.06.2027	183	14.12.2027		6.12.2027
25	14.12.2027	13.06.2028	10.12.2027	183	14.06.2028		6.06.2028
26	14.06.2028	13.12.2028	12.06.2028	183	14.12.2028	14.12.2028	6.12.2028

Oprocentowanie w danym Okresie Odsetkowym będzie równe stawce WIBOR6M z Daty Ustalenia Oprocentowania dla tego Okresu Odsetkowego powiększonej o Marżę.

Stawka WIBOR6M oznacza stopę oprocentowania 6-miesięcznych pożyczek na warszawskim rynku międzybankowym ogłaszana na stronie „WIBO” systemu Reuters lub na innej stronie systemu zastępującej tę stronę.

Marża wynosi 2,00%.



Kwota Odsetek należnych za dany Okres Odsetkowy zostanie obliczona według następującej formuły:

$$K = O * N * D / 365, \text{ gdzie:}$$

- K – kwota odsetek od jednej Obligacji
- O – Oprocentowanie
- N – wartość nominalna jednej Obligacji
- D – liczba dni w okresie odsetkowym

Kwota Odsetek od jednej Obligacji zostanie zaokrąglona do jednego grosza.

Kwota Odsetek należnych od Emitenta od Obligacji w danym Okresie Odsetkowym stanowi iloczyn Kwoty Odsetek od jednej Obligacji i liczby Obligacji.

4  

XII. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Osobami uprawnionymi do otrzymania Kwoty Odsetek będą Obligatariusze wskazani w Ewidencji w Dacie Ustalenia Praw.

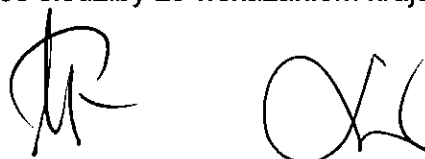
Wypłata Kwoty Odsetek zostanie dokonana przez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Agenta Emisji, a momentem spełnienia świadczenia obciążenie rachunku Agenta Emisji, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy.

Jeżeli Data Płatności Odsetek będzie przypadająca na dzień nie będący Dniem Roboczym Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu bez prawa żądania odsetek za opóźnienie

W przypadku opóźnienia w zapłacie Kwoty Odsetek Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.

XIII. PODATKI I POTRĄCENIA

1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Emitenta bez potrąceń, lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba, że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania wymagane jest przepisami prawa.
2. W przypadku, gdy Obligatariusz, będący podatnikiem w rozumieniu ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2014, poz. 851, z późn. zm.) lub ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. 2012 poz. 361, z późn. zm.), nie doręczy do Agenta Emisji najpóźniej do godz. 9:00 w Dacie Ustalenia Praw certyfikatu rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 lub, odpowiednio, art. 29 ust. 2 wspomnianych wyżej ustaw, Emitent lub Agent Emisji pobierze odpowiedni podatek w pełnej wysokości. W takim przypadku Agent Emisji będzie przygotowywał i przekazywał Emitentowi komplet dokumentów do rozliczenia podatku w terminie umożliwiającym terminowe odprowadzenie podatku do urzędu skarbowego. Emitent jest zobowiązany do bezzwłocznego udokumentowania Agentowi Emisji faktu wykonania obowiązku w zakresie odprowadzenia podatku dochodowego na rachunek właściwego urzędu skarbowego.
3. Obligatariusz zobowiązany jest nie później niż w terminie dwóch (2) Dni Roboczych przed Datą Wykupu lub Datą Płatności Odsetek dostarczyć Agentowi Emisji następujące informacje:
 - a. w odniesieniu do Obligatariuszy będących osobami fizycznymi, posiadającymi miejsce zamieszkania w kraju: imię i nazwisko, adres zamieszkania oraz numer NIP,
 - b. w odniesieniu do Obligatariuszy będących osobami fizycznymi, posiadającymi miejsce zamieszkania za granicą: imię i nazwisko, kraj zamieszkania, adres zamieszkania, imię matki oraz imię ojca, datę urodzenia, miejsce urodzenia, rodzaj dokumentu tożsamości, oraz numer identyfikacyjny podatnika lub numer służący identyfikacji ubezpieczenia społecznego, a w braku powyższych numerów - numer dokumentu tożsamości
 - c. w odniesieniu do Obligatariuszy będących osobami prawnymi, z siedzibą za granicą: pełną nazwę oraz adres siedziby ze wskazaniem kraju, a także



numer identyfikacyjny podatnika.

4. Bez względu na postanowienia punktu 2 i 3, Emitent za pośrednictwem Agenta Emisji może żądać od Obligatariusza informacji i pisemnych oświadczeń, dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, wymaganych przez odpowiednie przepisy prawa.

XIV. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA

Wierzytelności wynikające z Obligacji nie są zabezpieczone. Zgodnie z art. 13 Ustawy o obligacjach Emitent odpowiada całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.

XV. EWIDENCJA OBLIGACJI

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania wpisu do Ewidencji i będą one przysługiwać osobie wskazanej w niej jako posiadacz Obligacji. Ewidencja zawiera informacje wskazujące posiadacza Obligacji oraz liczbę posiadanych Obligacji. Obligatariusz zarejestrowany w Ewidencji jest uważany za faktycznego właściciela Obligacji. Ewidencja jest prowadzona przez Agenta Emisji.

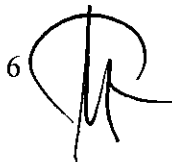

Obligatariusz nabywając Obligacje i zlecając Agentowi Emisji zarejestrowanie ich w Ewidencji, przekazuje Agentowi Emisji polecenie prowadzenia Ewidencji nabytych Obligacji. Ewidencja będzie prowadzona przez Agenta Emisji zgodnie z jego wewnętrznymi regulacjami w zakresie prowadzenia ewidencji zdematerializowanych obligacji.

Zobowiązanie Emitenta do dokonania wypłaty Kwoty Odsetek i Kwoty Wykupu ograniczone jest wyłącznie do wypłat na rzecz Obligatariuszy, którzy doręczyli Agentowi Emisji informacje oraz dokumenty jakie są niezbędne do dokonywania tych wypłat.

Agent Emisji wyda, na żądanie Obligatariusza, potwierdzenie depozytowe stwierdzające fakt zarejestrowania w Ewidencji określonej liczby Obligacji na rzecz danego Obligatariusza.

Przeniesienie praw z Obligacji stanie się skuteczne z chwilą zawiadomienia Agenta Emisji prowadzącego Ewidencję dla danej Obligacji przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji oraz doręczenia dowodu dokonania takiej czynności prawnej w formie uprzednio zaakceptowanej przez Agenta Emisji oraz dokonania przez Agenta Emisji zapisu w Ewidencji, wskazującego osobę Obligatariusza i liczbę nabytych Obligacji. Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Agentowi Emisji satysfakcjonującego go dowodu wystąpienia zdarzenia, które było podstawą przeniesienia praw z Obligacji.

Emitent na wniosek Agenta Emisji wyrazi zgodę na zarejestrowanie Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”). W takim przypadku od dnia zarejestrowania obligacji w KDPW Emitent będzie realizował świadczenia wynikające z tych obligacji zgodnie z regulacjami KDPW, a zapisy Warunków Emisji dotyczące czynności pełnionych przez Agenta Emisji (pkt X, XII, XIII i XV), Ewidencji obligacji (pkt. V i XV) oraz podatków i potrąceń (pkt. XIII) nie będą miały zastosowania.

6  

XVI. PRZEDAWNIENIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

XVII. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory związane z Obligacjami poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

XVIII. ZAWIADOMIENIA

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane na adres wskazany Agentowi Emisji.

XIX. INFORMACJE DODATKOWE

W sprawach związanych z Obligacjami Agent Emisji działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie wszelkich świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji

Elbląg, 7 grudnia 2015 r.

Gmina-Miasto Elbląg

SKARBNIK MIASTA
Zbigniew Pater

PREZYDENT MIASTA
Witold Wróblewski