

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
GMINY WAŁBRZYCH
SERIA B13**

I. EMITENT

Gmina Wałbrzych („Emitent”)
z siedzibą w Wałbrzychu, Plac Magistracki 1, 58-300 Wałbrzych,
REGON: 890718490, NIP: 886-25-84-003

II. OBLIGACJE

Obligacje na okaziciela Gminy Wałbrzych oznaczone jako seria B13 („Obligacje”)

III. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są na podstawie:

- art. 18 ust 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 594 z późn. zm.);
- art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.)
- art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)
- Uchwała Nr XLVIII/461/2013 Rady Miejskiej Wałbrzycha z dnia 28 maja 2013 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych

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 Ostatecznego Wykupu	-	oznacza dzień 1 października 2027 r.,
Data Wykupu	-	oznacza każdy z dni, w których będą dokonywane płatności Kwot Wykupu określony w pkt. XI Warunków Emisji
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

Kwota Odsetek	-	Agenta Emisji, zgodnie z treścią art. 5a Ustawy o Obligacjach 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 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 roku Nr 120 poz. 1300 z późn. zm.),

V. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacje są papierami wartościowymi emitowanymi w serii oznaczonej jako B13. Zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o obligacjach Obligacje nie mają formy dokumentu, a prawa z Obligacji przysługują osobom wskazanym w Ewidencji prowadzonej przez Agentą Emisji. 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 spłatę zaciągniętych wcześniej zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

VII. WIELKOŚĆ EMISJI

Emitent wyemituje 20.000 (dwadzieścia tysięcy) obligacji serii B13 o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 20.000.000 zł (dwadzieścia 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 1 października 2013 r. („Data Emisji”). Każda Obligacja o wartości nominalnej 1.000 zł zostanie wykupiona zgodnie

z poniższym harmonogramem:

- 50 zł w dniu 1 października 2022 r.,
- 100 zł w dniu 1 października 2023 r.,
- 100 zł w dniu 1 października 2024 r.,
- 100 zł w dniu 1 października 2025 r.,
- 300 zł w dniu 1 października 2026 r.,
- 350 zł w dniu 1 października 2027 r.

X. WARUNKI WYKUPU

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

Wykup zostanie dokonany poprzez przelew Kwoty Wykupu na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejsce 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 ORAZ TERMINY ZWIĄZANE Z WYPŁATĄ OPROCENTOWANIA I WYKUPEM

Oprocentowanie będzie zmienne wypłacane w półrocznych Okresach Odsetkowych, z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. 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	1-10-2013	31-3-2014	27-9-2013	182	1-4-2014		24-3-2014
2	1-4-2014	30-9-2014	28-3-2014	183	1-10-2014		23-9-2014
3	1-10-2014	31-3-2015	29-9-2014	182	1-4-2015		24-3-2015
4	1-4-2015	30-9-2015	30-3-2015	183	1-10-2015		23-9-2015
5	1-10-2015	31-3-2016	29-9-2015	183	1-4-2016		23-3-2016
6	1-4-2016	30-9-2016	30-3-2016	183	1-10-2016		23-9-2016
7	1-10-2016	31-3-2017	29-9-2016	182	1-4-2017		24-3-2017
8	1-4-2017	30-9-2017	30-3-2017	183	1-10-2017		22-9-2017
9	1-10-2017	31-3-2018	28-9-2017	182	1-4-2018		23-3-2018
10	1-4-2018	30-9-2018	29-3-2018	183	1-10-2018		21-9-2018
11	1-10-2018	31-3-2019	27-9-2018	182	1-4-2019		22-3-2019
12	1-4-2019	30-9-2019	28-3-2019	183	1-10-2019		23-9-2019
13	1-10-2019	31-3-2020	27-9-2019	183	1-4-2020		24-3-2020
14	1-4-2020	30-9-2020	30-3-2020	183	1-10-2020		23-9-2020
15	1-10-2020	31-3-2021	29-9-2020	182	1-4-2021		24-3-2021
16	1-4-2021	30-9-2021	30-3-2021	183	1-10-2021		23-9-2021
17	1-10-2021	31-3-2022	29-9-2021	182	1-4-2022		24-3-2022
18	1-4-2022	30-9-2022	30-3-2022	183	1-10-2022	1-10-2022	23-9-2022
19	1-10-2022	31-3-2023	29-9-2022	182	1-4-2023		24-3-2023
20	1-4-2023	30-9-2023	30-3-2023	183	1-10-2023	1-10-2023	22-9-2023
21	1-10-2023	31-3-2024	28-9-2023	183	1-4-2024		22-3-2024
22	1-4-2024	30-9-2024	28-3-2024	183	1-10-2024	1-10-2024	23-9-2024
23	1-10-2024	31-3-2025	27-9-2024	182	1-4-2025		24-3-2025
24	1-4-2025	30-9-2025	28-3-2025	183	1-10-2025	1-10-2025	23-9-2025
25	1-10-2025	31-3-2026	29-9-2025	182	1-4-2026		24-3-2026
26	1-4-2026	30-9-2026	30-3-2026	183	1-10-2026	1-10-2026	23-9-2026
27	1-10-2026	31-3-2027	29-9-2026	182	1-4-2027		23-3-2027
28	1-4-2027	30-9-2027	30-3-2027	183	1-10-2027	1-10-2027	23-9-2027

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 1,70%.

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.

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 przypadła 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. 2011, Nr 74 poz. 397, 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. 8 ust. 1 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 Agentu 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 Agentu Emisji (pkt X, XII, XIII i XV), Ewidencji obligacji (pkt. V i XV) oraz podatków i potrąceń (pkt. XIII) nie będą miały zastosowania.

XVI. PRZEDAWNIE

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

Wałbrzych, 26 września 2013 r.

SKARBNIK
MIASTA WAŁBRZYCHA
Ewa Klusek
Ewa Klusek

Prezydent
Miasta Wałbrzycha
Roman Szelemiej

GMINA WAŁBRZYCH
58-300 WAŁBRZYCH
Pl. Magistracki 1
NIP 886-25-84-003

