

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Warunki emisji obligacji o zmiennej stopie procentowej

miasta stołecznego Warszawy, serii WAW1230

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji o zmiennej stopie procentowej serii WAW1230 („**Obligacje**”), emitowanych przez miasto stołeczne Warszawa, z siedzibą w Warszawie, Plac Bankowy 3/5, 00-950 Warszawa, [www. www.bip.warszawa.pl](http://www.bip.warszawa.pl) („**Emitent**”).

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem („**Suplement**”) załączonym jako Załącznik nr 1 (*Suplement*), sporządzanym dla wyżej oznaczonej serii Obligacji, a także wraz z regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiącym Załącznik nr 2 (*Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy*) do niniejszych Warunków Emisji. Załączniki stanowią integralną część niniejszych Warunków Emisji.

Niniejsze Warunki Emisji zostały sporządzone w Warszawie, w dniu 16 grudnia 2020 roku.

1. DEFINICJE I ZASADY WYKŁADNI

1.1. Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent Dokumentacyjny oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Agent Kalkulacyjny oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Agent Emisji oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

Brak Płatności oznacza brak płatności wymaganej kwoty z tytułu Obligacji w terminie jej wymagalności, o którym mowa w punkcie 11 niniejszych Warunków Emisji.

Certyfikat Rezydencji oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12 Ustawy o CIT oraz w art. 5a pkt 21 Ustawy o PIT.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień w którym płacone będą Obligatariuszowi odsetki należne za dany Okres Odsetkowy wskazany w Suplemencie.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień oprócz sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną oraz wykonuje czynności określone w Warunkach Emisji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza odpowiednio szósty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Wykupu, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu (zgodnie z punktem 12 Warunków Emisji).

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień, w którym Obligacje podlegają będą wykupowi, wskazany w Suplemencie.

Ewidencja oznacza ewidencję osób uprawnionych z tytułu Obligacji, utworzoną i prowadzoną przez Agenta Emisji zgodnie z art. 7a ust. 4 punkt 4) Ustawy o Obrocie.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Konto Sponsora Emisji oznacza konto ewidencyjne prowadzone dla Agenta Emisji lub odpowiedniego Organizatora działającego jako sponsor emisji, w rozumieniu Regulacji KDPW, na którym Obligacje zostaną zarejestrowane, zgodnie z Regulacjami KDPW i z którego to konta Obligacje zostaną przeniesione na konta ewidencyjne uczestników KDPW prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.

Istniejące Zadłużenie oznacza pozostające do spłaty zadłużenie Emitenta z jakiegokolwiek tytułu powstałe po 27 maja 1990 roku.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji, będącego:

- (i) osobą będącą posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisana jest Obligacja;
- (ii) osobą wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza Rachunku Zbiorczego (na którym zapisana jest Obligacja), jako osoba uprawniona do zapisanej na tym rachunku Obligacji;
- (iii) osobą, na której rzecz Obligacje są zapisane na Koncie Sponsora Emisji;
- (iv) podmiot, na którego rzecz Obligacje są zapisane w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia).

Program oznacza program emisji obligacji ustanowiony na podstawie umowy zawartej 2 czerwca 2020 roku przez Emitenta oraz Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A., Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A., jako Organizatorami.

Propozycja Nabycia oznacza propozycję nabycia obligacji serii WAW1230, której dotyczą niniejsze Warunki Emisji.

Przypadek Naruszenia Warunków Emisji oznacza każde ze zdarzeń, o których mowa w punkcie 12 Warunków Emisji.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

Regulacje KDPW oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności obowiązujący w danym momencie Regulamin KDPW oraz Szczegółowe zasady działania KDPW.

Rynek Regulowany oznacza rynek regulowany dla obligacji prowadzony przez GPW lub BondSpot S.A. lub rynek, który przejmie notowania instrumentów notowanych na takim rynku.

Sponsor Emisji oznacza uczestnika KDPW, o którym mowa w § 11 ust. 2 punkt 3/ Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Stopa Procentowa oznacza zmienną stopę procentową ustaloną zgodnie z punktem 9.2 Warunków Emisji.

Stopa Bazowa oznacza stopę oprocentowania w stosunku rocznym, dla depozytów w złotych o długości wskazanej w Suplemencie, na rynku międzybankowym w Warszawie, określoną przez spółkę GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie (lub podmiot, który przejmie administrowanie tą stopą) i wyświetloną na odpowiedniej stronie serwisu GPW Benchmark (<https://gpwbenchmark.pl/>) o godzinie 11:00 czasu obowiązującego w Warszawie, w Dniu Ustalania Stopy lub na odpowiedniej stronie takiego innego serwisu informacyjnego, który każdorazowo publikuje tę stopę zamiast GPW Benchmark S.A. lub inną stopę procentową która zastąpi powyższą stopę procentową.

System EBI oznacza Elektroniczną Bazę Informacji administrowaną przez GPW.

Ustawa o CIT oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2019r., poz. 865 t.j. z późn. zm.).

Ustawa o Finansach Publicznych oznacza ustawę z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019r., poz. 869 t.j. z późn. zm.).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483. t.j. z późn. zm.).

Ustawa o Obrocie oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o Obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r., poz. 2286 t. j. z późn. zm.).

Ustawa o PIT oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 1387 t. j. z późn. zm.).

Ustawa o Samorządzie Gminnym oznacza ustawę z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2019 r., poz. 506 t.j. z późn. zm.).

Ustawa o Samorządzie Powiatowym oznacza ustawę z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2019 r., poz. 511 t.j. z późn. zm.).

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, w rozumieniu art. 46 i nast. Ustawy o Obligacjach, zwoływane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Załączniku nr 2 do Warunków Emisji (*Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy*) oraz w Ustawie o Obligacjach.

1.2. Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (i) odniesienia do punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (ii) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
- (iii) odniesienia do:
 - a. niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - b. przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (iv) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

Obligacje są emitowane na podstawie:

- (i) Uchwały nr XXXVII/1133/2020 Rady Miasta Stołecznego Warszawy z dnia 24 września 2020 roku;
- (ii) art. 2 pkt 5, art. 32, art. 33 pkt 1) w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach;
- (iii) art. 89 ust. 1 pkt 2, 3 i 4 Ustawy o Finansach Publicznych;
- (iv) art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b oraz art. 58 ust. 1 Ustawy o Samorządzie Gminnym; oraz
- (v) art. 12 pkt 8 lit. b i art. 60 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Samorządzie Powiatowym.

3. CEL EMISJI

Środki uzyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu m. st. Warszawy w roku 2020.

4. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

5. RODZAJ, FORMA, DATA I MIEJSCE EMISJI OBLIGACJI

- 5.1. Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu. Obligacje są obligacjami o zmiennej stopie procentowej.
- 5.2. Obligacje są emitowane w Dacie Emisji. Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.
- 5.3. Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone. Emitent nie przewiduje ustanawiania zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji w przyszłości.
- 5.4. Oświadczenie o przyjęciu Propozycji Nabycia może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- 5.5. Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym w ciągu 90 dni od Dnia Emisji.

6. STATUS OBLIGACJI

6.1. Status Obligacji

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niepodporządkowane, niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

7. TYTUŁ PRAWNY I PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- a) Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje, osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym lub osobie której Obligacje zapisane są na Koncie Sponsora Emisji lub osobie której Obligacje zapisane są w Ewidencji.
- b) Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie i Regulacjach KDPW.

8. PŁATNOŚCI

- a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.
- b) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej (o ile będą miały zastosowanie w odniesieniu do Obligacji).
- c) Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym

przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.

- d) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- e) O ile będzie to miało zastosowanie, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji zapisanych w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji będzie dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi podatków od płatności świadczeń z papierów wartościowych. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zapisane w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji.

9. OPROCENTOWANIE

9.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane będą dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne w Dniu Płatności Odsetek dla tego Okresu Odsetkowego.

9.2 Stopa Procentowa

Z zastrzeżeniem postanowień punktu 9.5, Stopa Procentowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów złotych o długości wskazanej w Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w Polsce w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent Kalkulacyjny uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej cztery Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0,000005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w punkcie 9.2 (a) i (b) powyżej, Stopa Procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową, powiększoną o Marżę.
- (d) W przypadku gdy Stopa Bazowa lub średnia arytmetyczna stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne jest ujemna, przyjmuje się, że oprocentowanie Obligacji jest równe Marży.

9.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

9.4 **Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek**

Emitent spowoduje, że Agent Kalkulacyjny przekaże do KDPW oraz do – po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku Zorganizowanym – do podmiotu prowadzącego ASO lub Rynek Regulowany, informacje o wysokości obliczonych kwot odsetek zgodnie z Regulacjami KDPW.

9.5 **Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia**

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po tym Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym Emitent nie dokonał płatności odsetek oraz liczonych od wartości nominalnej Obligacji w stosunku do której nie zapłacono odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

10. **WYKUP OBLIGACJI**

10.1 **Wykup Obligacji w Dniu Wykupu**

Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

10.2 **Uprawnieni do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po Dniu Wykupu**

Uprawnionych do świadczeń pieniężnych z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po Dniu Wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW. Kwota powyższego świadczenia podlega wypłacie w następnym Dniu Roboczym po dniu ustalenia osób uprawnionych do jej otrzymania.

11. **BRAK PŁATNOŚCI**

- a) Każdy Obligatariusz może żądać natychmiastowego wykupu posiadanych przez siebie Obligacji, na warunkach wskazanych w niniejszym punkcie 11, w przypadku gdy Emitent z powodu zwłoki nie dokonał zapłaty kwoty płatności należnej z Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza w terminie wskazanym w Warunkach Emisji, przy czym w przypadku opóźnienia niezawinionego przez Emitenta za brak dokonania zapłaty kwoty płatności uważa się brak jej dokonania w okresie nie krótszym niż 3 dni od terminu wskazanego w Warunkach Emisji („**Brak Płatności**”). Postanowienia niniejszego punktu 11 nie naruszają praw Obligatariuszy wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
- b) Obligatariusz żąda wykupu poprzez złożenie Emitentowi oświadczenia na piśmie, jednoznacznie wskazującego dany Brak Płatności oraz okoliczności potwierdzające jego wystąpienie. Do żądania dołącza się świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie wszystkich Obligacji podlegających wykupowi wystawione w związku z żądaniem wcześniejszego ich wykupu, z zastrzeżeniem punktu e) poniżej.
- c) Obligacje posiadane przez Obligatariusza, który zażądał wykupu stają się natychmiast wymagalne z dniem otrzymania przez Emitenta prawidłowego oświadczenia skierowanego do Emitenta na piśmie. Wykup następuje poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza wartości nominalnej wymagalnych Obligacji wraz z odsetkami narosłymi do dnia płatności, w terminie pięciu Dni Roboczych od doręczenia żądania wykupu, bez dodatkowych formalności lub działań ze strony Obligatariusza.
- d) Z zastrzeżeniem punktu e) poniżej, wcześniejszy wykup następuje za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW, oraz innymi właściwymi przepisami. Dzień, w którym nastąpił wykup Obligacji w razie Braku Płatności uważany będzie za Dzień Wykupu tych Obligacji w rozumieniu Warunków Emisji.

- e) W przypadku gdy Obligacje zostały zapisane w Ewidencji, ale nie zostały zarejestrowane w Depozycie, wcześniejszy wykup Obligacji następuje za pośrednictwem Agenta Emisji, a do żądania wcześniejszego wykupu, o którym mowa w punkcie (b) powyżej, Obligatariusz dołączy zaświadczenie wystawione przez Agenta Emisji potwierdzające posiadanie wszystkich Obligacji podlegających wykupowi wystawione w związku z żądaniem wcześniejszego ich wykupu.

12. PRZYPADEK NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- a) Wystąpienie i trwanie któregośkolwiek z poniższych zdarzeń będzie stanowiło przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji (każdy zwany „**Przypadkiem Naruszenia Warunków Emisji**”):
- (i) Emitent nie wykona lub nie będzie przestrzegał jakiegokolwiek ze zobowiązań ciążących na nim z tytułu Obligacji lub jakichkolwiek innych obligacji emitowanych w ramach Programu, z wyłączeniem jednak zobowiązań do dokonywania płatności na podstawie Obligacji (co do których skutki ich niewykonania zostały określone w punkcie 11 (*Brak Płatności*));
 - (ii) okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;
 - (iii) (i) jakiekolwiek Istniejące Zadłużenie stanie się wymagalne przed pierwotnym terminem płatności z uwzględnieniem prolongaty o jakikolwiek okres karencji; (ii) jakiekolwiek Istniejące Zadłużenie nie zostanie spłacone w terminie lub, zależnie od okoliczności, w pierwotnie przyznanym okresie karencji lub (iii) Emitent nie zapłaci w terminie jakichkolwiek kwot przypadających do zapłaty przez Emitenta z tytułu jakiejkolwiek obecnej lub przyszłej gwarancji lub poręczenia spłaty jakiegokolwiek zadłużenia z tytułu pożyczonych lub pozyskanych środków pieniężnych, pod warunkiem, że całkowita kwota takiego zadłużenia, gwarancji lub poręczenia w związku z którym wystąpiło i trwa którekolwiek z powyższych zdarzeń jest równa co najmniej 50.000.000 EUR (lub jej równowartość w innej walucie);
 - (iv) (i) zostanie ogłoszone generalne moratorium na spłatę zobowiązań Emitenta, (ii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub (iii) rozpocznie negocjacje z wierzycielami w celu restrukturyzacji swoich zobowiązań, o ile, w tym ostatnim przypadku, wysokość takich zobowiązań wynosi co najmniej 50.000.000 EUR (lub jej równowartość w innej walucie);
 - (v) w terminie 14 dni od dnia otrzymania od uprawnionego podmiotu stosownego żądania Emitent nie zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy (z terminem odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy), pomimo prawidłowo złożonego żądania, przez Obligatariuszy posiadających Obligacje reprezentujących co najmniej 1/10 skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (o której mowa w art. 50 ust. 1 punkt 2) Ustawy o Obligacjach);
 - (vi) uniemożliwił w inny sposób zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy z zachowaniem terminów, o których mowa w punkcie (v) powyżej; lub

- (vii) w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy nie opublikował na stronie internetowej Emitenta protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- b) W przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających Obligacje danej serii celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy, w tym uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji danej Serii.
- c) Każdy Obligatariusz może żądać natychmiastowego wykupu posiadanych przez siebie Obligacji danej serii, na warunkach wskazanych w niniejszym punkcie 12, w przypadku gdy wystąpił i trwa Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, a Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę o natychmiastowym wykupie Obligacji danej serii. Nie można żądać natychmiastowego wykupu, jeżeli dany Przypadek Naruszenia Warunków Emisji przestał występować do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały o natychmiastowym wykupie.
- d) Obligatariusz żąda natychmiastowego wykupu poprzez złożenie Emitentowi (z kopią dla podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy dla Obligatariusza, do Agenta Emisji albo do uczestnika KDPW dla którego prowadzone jest Konto Sponsora Emisji) żądania natychmiastowego wykupu Obligacji danej serii posiadanych przez Obligatariusza. Żądanie jest skuteczne jeżeli (i) wskazuje podstawę żądania natychmiastowego wykupu, (ii) wraz z żądaniem Obligatariusz dostarczył kopię należycie podjętej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, oraz (iii) do żądania dołączono świadectwo depozytowe potwierdzające posiadanie wszystkich Obligacji podlegających wykupowi wystawione w związku z żądaniem ich wcześniejszego ich wykupu.
- e) Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na podjęcie przez Emitenta jakiegokolwiek działania lub wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia, które mogłoby stanowić Przypadek Naruszenia Warunków Emisji. Po podjęciu powyższej uchwały takie działanie lub zdarzenie nie będzie uważane za Przypadek Naruszenia Warunków Emisji.
- f) Obligacje posiadane przez Obligatariusza, który skutecznie złożył żądanie natychmiastowego wykupu stają się natychmiast wymagalne z dniem otrzymania przez Emitenta prawidłowego żądania. Wykup następuje poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza wartości nominalnej wymagalnych Obligacji wraz z odsetkami narosłymi do dnia płatności, w terminie pięciu Dni Roboczych od doręczenia żądania wykupu, bez dodatkowych formalności lub działań ze strony Obligatariusza. Wcześniejszy wykup następuje za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW oraz innymi właściwymi przepisami. Dzień, w którym nastąpił natychmiastowy wykup Obligacji w razie Przypadku Naruszenia Warunków Emisji uważany będzie za Dzień Wykupu tych Obligacji w rozumieniu Warunków Emisji.

13. AGENT KALKULACYJNY ORAZ AGENT EMISJI

- a) W sprawach związanych z Obligacjami Agent Kalkulacyjny działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta.

- b) Agent Emisji pełni w odniesieniu do Obligacji funkcje agenta emisji w rozumieniu art. 7a Ustawy o Obrocie.
- c) Emitent zapewni, że przez cały czas do chwili wykupu wszystkich Obligacji powołany będzie Agent Kalkulacyjny.

14. PODATKI

- a) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- b) Obligatariusz przekaże podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, lub uczestnikowi KDPW dla którego prowadzone jest Konto Sponsora Emisji wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- c) W przypadku jeżeli Obligatariusz nie przekaże podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy lub uczestnikowi KDPW dla którego prowadzone jest Konto Sponsora Emisji wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

15. ZAWIADOMIENIA

15.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Wszelkie ogłoszenia lub zawiadomienia kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez przekazanie ich do publicznej wiadomości na stronie internetowej Emitenta (www.bip.warszawa.pl), lub za pośrednictwem Systemu EBI o ile Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na Rynku Zorganizowanym lub w inny sposób, jeżeli będzie to wymagane przez przepisy prawa, regulacje Rynku Zorganizowanego lub Regulacje KDPW.

15.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie ogłoszenia lub zawiadomienia kierowane przez Obligatariusza do Emitenta będą przekazywane na adres Emitenta: Sekretariat.BDiRW@um.warszawa.pl

15.3 Forma zawiadomień

Wszelkie żądania i zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Agenta Emisji będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską na adres siedziby danego podmiotu oraz zostanie doręczone za potwierdzeniem odbioru pod właściwy adres lub z upływem pięciu dni od daty drugiego awizo, w przypadku natomiast odmowy odebrania przesyłki – w dacie odmowy. Do żądania lub zawiadomienia kierowanego przez Obligatariusza musi być dołączone świadectwo depozytowe lub inny dokument potwierdzający posiadanie Obligacji w formie uzgodnionej odpowiednio z Emitentem lub Agentem Emisji.

16. ZMIANA WARUNKÓW EMISJI

16.1 Zmiana Warunków Emisji

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowanej w trybie zgodnym z Ustawą o Obligacjach (dotyczy w szczególności postanowień kwalifikowanych) oraz zgody Emitenta. Zmiana Warunków Emisji, w tym Suplementu, może także nastąpić w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

16.2 Zakres zmian Warunków Emisji

Zmiana Warunków Emisji może w szczególności dotyczyć:

- a) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty Odsetek,
- b) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
- c) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

16.3 Inne zmiany.

Zmiana Warunków Emisji jest dopuszczalna także w zakresie postanowień innych niż wskazano w punkcie 16.2, w szczególności w celu dostosowania Warunków Emisji do zmian w przepisach prawa, regulacjach Rynku Zorganizowanego bądź Regulacjach KDPW.

17. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- a) Emitent będzie udostępniał:
 - (i) roczne sprawozdania z wykonania budżetu wraz z opinią regionalnej izby obrachunkowej oraz uchwałę w sprawie budżetu na bieżący rok;
 - (ii) w terminie 15 Dni Roboczych od dnia ich opublikowania, informacje o nadanych ocenach ratingowych wraz z odesłaniami (linkami do właściwych stron internetowych) do ogólnodostępnych komunikatów Agencji Ratingowych dotyczących Emitenta.
- b) Dokumenty, o których mowa w punkcie a) powyżej zostaną udostępnione na stronie internetowej Emitenta: <http://bip.warszawa.pl>.
- c) W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku Zorganizowanym, informacje wymagane regulacjami odpowiednimi dla tego rynku, w sposób zgodny z tymi regulacjami.

18. FUNKCJA AGENTA DOKUMENTACYJNEGO

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, Emitent będzie przekazywał w postaci drukowanej do podmiotu z którym zawarł oddzielną umowę na przechowywanie

dokumentacji, tj. do Agenta Dokumentacyjnego, który będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

w imieniu Emitenta:

ZAŁĄCZNIK NR 1

DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII WAW1230

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji obligacji emitowanych przez miasto stołeczne Warszawę z siedzibą w Warszawie, Pl. Bankowy 3/5, 00-950 Warszawa, posiadające numer NIP 525 22 48 481, posiadające numer REGON 015259640.

Wyrażenia użyte w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których Suplement jest integralną częścią.

- | | |
|--|--|
| 1. Seria | WAW1230 |
| 2. Wartość nominalna jednej Obligacji | 1.000 złotych |
| Cena emisyjna jednej Obligacji | 1.000 złotych |
| 3. Maksymalna liczba Obligacji w serii | 200.000 szt. |
| 4. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji | 200.000.000 złotych |
| 5. Dzień Emisji | 21 grudnia 2020 r. |
| 6. Dni Płatności Odsetek | 21 czerwca 2021 r., 21 grudnia 2021 r., 21 czerwca 2022 r.,
21 grudnia 2022 r., 21 czerwca 2023 r., 21 grudnia 2023 r.,
21 czerwca 2024 r., 21 grudnia 2024 r., 21 czerwca 2025 r.,
21 grudnia 2025 r., 21 czerwca 2026 r., 21 grudnia 2026 r.,
21 czerwca 2027 r., 21 grudnia 2027 r., 21 czerwca 2028 r.,
21 grudnia 2028 r., 21 czerwca 2029 r., 21 grudnia 2029 r.,
21 czerwca 2030 r., 21 grudnia 2030 r. |
| 7. Stopa Bazowa | WIBOR6M |
| 8. Marża | 0,90 % w skali roku |
| 8. Banki Referencyjne | Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Polska Kasa
Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa
Oszczędności Bank Polski S.A., mBank S.A., Santander Bank
Polska S.A., |
| 10. Dzień Wykupu | 21 grudnia 2030 r. |

Warszawa, dnia 16 grudnia 2020 roku

w imieniu Emitenta:

ZAŁĄCZNIK NR 2

DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII WAW1230

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Zgromadzenie obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji danej serii ("**Obligacje**") emitowanych przez miasto stołeczne Warszawa ("**Emitent**") w ramach Programu emisji Obligacji ("**Program**").
- (b) Niniejszy regulamin zgromadzenia obligatariuszy ("**Regulamin**") ma zastosowanie do wszystkich serii Obligacji emitowanych w ramach Programu.
- (c) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza posiadającego Obligacje danej serii ("**Obligatariusz**").
- (b) Jeżeli Emitent nie wystosuje zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia wniosku przez Obligatariusza sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta może, po wezwaniu Emitenta do złożenia wyjaśnień na okoliczność niezwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, upoważnić do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy występujących z żądaniem osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie.
- (d) Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub inna osoba zwołująca Zgromadzenie.
- (e) Informacja o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Informacja o Zgromadzeniu**") zostanie opublikowana przez Emitenta na stronie internetowej Emitenta.
- (f) W przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Obligatariusz, zgromadzenie zwoływane jest poprzez publikację w dzienniku „Rzeczpospolita”, lub w innym dzienniku o charakterze ogólnopolskim.
- (g) W Informacji o Zgromadzeniu wskazuje się co najmniej datę ("**Data Zgromadzenia**"), miejsce i godzinę rozpoczęcia obrad, porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy oraz informacje o miejscu złożenia świadectw depozytowych lub zaświadczeń wystawionych przez Agenta Emisji, o których mowa w art. 55 ust.1 Ustawy o Obligacjach.
- (h) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważnie zwołane, jeżeli Informacja o Zgromadzeniu zostanie ogłoszona nie później niż 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (i) Brak powiadomienia Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Datą Informacji o Zgromadzeniu a Datą Zgromadzenia Obligatariuszy, nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (j) Obligatariusze uprawnieni są do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli co najmniej na 7 dni przed Datą Zgromadzenia Obligatariuszy złożą u Emitenta imienne świadectwa depozytowe (wystawione zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie)

potwierdzające posiadanie Obligacji lub zaświadczenia wystawione przez Agenta Emisji, o których mowa w art. 55 ust.1 Ustawy o Obligacjach i nie odbiorą ich do zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

- (k) Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępni w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem tego zgromadzenia.
- (l) Oprócz Obligatariuszy posiadających Obligacje danej serii, w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział, Prezydent miasta stołecznego Warszawy, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy.
- (m) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w Informacji o Zgromadzeniu. Inne sprawy mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze posiadający wszystkie wyemitowane Obligacje danej serii i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera należycie upoważniony przedstawiciel Emitenta lub Obligatariusz wskazany przez sąd rejestrowy, zgodnie z punktem 2 (b) powyżej.
- (b) Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego Zgromadzenia wybierany jest przewodniczący Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, jednak bez zgody Zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.
- (c) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
 - (i) udzielanie określonym osobom, spoza grona Obligatariuszy, Emitenta lub ich pełnomocników, zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - (ii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
 - (iii) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
 - (iv) zarządzanie przerw w obradach za zgodą wszystkich Obligatariuszy uczestniczących w zgromadzeniu;
 - (v) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
 - (vi) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
 - (vii) liczenie oddanych głosów;
 - (viii) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona, oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.
- (d) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą informacje na temat imienia i nazwiska oraz miejsca zamieszkania albo firmy (nazwy) i siedziby Obligatariusza, liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (e) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą

zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.

- (f) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Łączna długość przerw w obradach nie może przekroczyć 30 dni.
- (g) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy jest sporządzany i podpisywany przez przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy oraz osobę sporządzającą protokół. Protokół powinien zawierać w szczególności stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz jego zdolność do podejmowania uchwał, treść rozpatrywanych uchwał oraz zgłoszone sprzeciwy. W odniesieniu do każdej uchwały należy podać łączną liczbę głosów ważnych, procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy w łącznej wartości nominalnej Obligacji, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach, o których mowa w art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach (postanowienia kwalifikowane warunków emisji) sporządza notariusz.
- (h) W terminie 7 dni od daty zamknięcia Zgromadzenia Obligatariuszy Emitent publikuje na Stronie Internetowej Emitenta protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy oraz, jeżeli Zgromadzenie Obligatariuszy uchwaliło zmianę Warunków Emisji, oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy, jest ważne, w przypadku gdy w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze posiadający co najmniej 50% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji danej serii, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.
- (c) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są tajne.
- (d) Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu.
- (e) Uchwały dotyczące (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, (iii) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez zgromadzenie, (iv) pozostałych kwestii uznanych za kwalifikowane postanowienia warunków emisji zgodnie z Ustawą o Obligacjach, zapadają większością 3/4 głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, a po wprowadzeniu Obligacji na Rynek Zorganizowany - wymagają zgody wszystkich obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu.
- (f) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w pozostałych kwestiach (w tym w sprawie zmiany Warunków Emisji w pozostałym zakresie niż wskazany w pkt 4.e powyżej), zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują inną większość.
- (g) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale.

- (h) Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym ewentualne koszty usług jednego zewnętrznego doradcy prawnego, powołanego w tym celu przez Emitenta lub którego wynagrodzenie zostało zaakceptowane przez Emitenta.
- (b) Emitent może określić w Zawiadomieniu szczegółowe procedury uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (c) W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem zastosowanie znajdują przepisy Ustawy o Obligacjach.