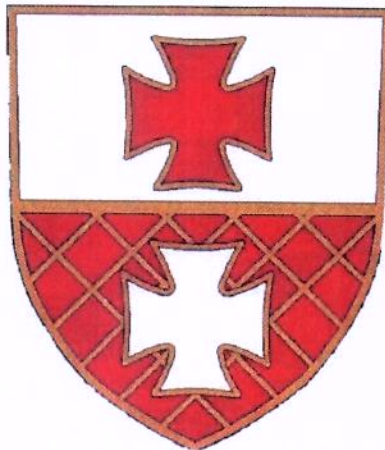


Nota Informacyjna

dla instrumentów dłużnych emitowanych przez



**Gminę Miasto Elbląg
z siedzibą w Elblągu
pod adresem ul. Łączności 1, 82-300 Elbląg**

www.umelblag.pl

Niniejsza nota informacyjna sporządzona została w związku z ubieganiem się przez Emitenta o wprowadzenie obligacji serii ELB A12 080319 do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Bond Spot S.A.

Data sporządzenia: 18 czerwca 2012 r.

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii ELB A12 080319 stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

1) Cel emisji instrumentów dłużnych

Sfinansowania planowanego deficytu a w szczególności inwestycji wpływających na rozwój miasta Elbląga oraz spłata wcześniej zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji.

2) Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela, serii ELB A12 080319, o oprocentowaniu zmiennym.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji w wysokości 107.000.000 PLN (słownie złotych: sto siedem milionów złotych) realizowanego na podstawie Umowy o przeprowadzenie emisji obligacji zawartej w dniu 7 marca 2012 roku (z uwzględnieniem późniejszych zmian).

3) Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji serii ELB A12 080319 wynosi 5.000.000 PLN (słownie: pięć milionów złotych).

4) Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 1.000 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc).

5) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

5.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 8 marca 2019 roku („**Data Wykupu**”) za każdą Obligację wartość nominalną równą 1.000 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc).

Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz osoby („**Obligatariusz**”), dla której prawa z Obligacji zapisane są na rachunku papierów wartościowych, w rozumieniu art. 4.1. Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2010 r., nr 183, poz. 1384 z późn. zm.) („**Rachunek Papierów Wartościowych**”) w dniu 28 lutego 2019 roku.

Wykup Obligacji zostanie dokonany za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA („**KDPW**”) po otrzymaniu środków od Emitenta.

Jeżeli Data Wykupu, Dzień Płatności Odsetek lub inny dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji powstaje obowiązek dokonania płatności przez Emitenta przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji lub wypłata Kwot Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Po Dacie Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

5.2. Przedterminowy Wykup Obligacji

Emitent ma prawo zażądać przedterminowego wykupu wszystkich lub procentowo określonej części Obligacji każdego z Obligatariuszy (ułamkowe części wykupywanych Obligacji będą zaokrąglane w górę do pełnej liczby). Wykup Obligacji poprzez zapłacenie pełnej Należności Głównej wraz z Odsetkami zostanie dokonany w dacie przedterminowego wykupu wskazanej w zawiadomieniu („Data Przedterminowego Wykupu”). Emitent może skorzystać z opcji przedterminowego wykupu w stosunku

do Obligacji wyemitowanych na podstawie niniejszych Warunków Emisji w każdej Dacie Płatności Odsetek. W celu przedterminowego wykupu Obligacji Emitent złoży zawiadomienie nie później niż 30 dni przed planowaną Datą Przedterminowego Wykupu. Obsługa przedterminowego wykupu będzie dokonywana za pośrednictwem Agenta ds. Płatności lub KDPW (po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW). Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa przedterminowego wykupu Obligacji będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami. Przewidywany okres zawieszenia obrotu Obligacjami będzie wynosił od dnia poprzedzającego Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji w ramach przedterminowego wykupu do dnia przedterminowego wykupu. Decyzje o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje GPW lub BondSpot i podaje do publicznej wiadomości. Emitent będzie występował z wnioskiem do GPW i BondSpot o zawieszenie obrotu obligacjami na co najmniej 7 dni przed zawieszeniem.

5.3. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (włącznie) tj. od 8 marca 2012 roku, do Daty Wykupu (bez tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Tabeli nr 1 poniżej (*Dni Płatności Odsetek*) Emitent zobowiązany jest dokonać płatności Kwoty Odsetek na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na Rachunkach Papierów Wartościowych w dniu Ustalenia Praw do Odsetek, wskazanych w Tabeli poniżej nr 1. Wypłata Kwoty Odsetek zostanie dokonana zgodnie z regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotu uprawnionego do prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych danego Obligatariusza.

Tabela nr 1. Dni Ustalenia Praw do Odsetek oraz Dni Płatności Odsetek

<i>Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego</i>	<i>Ostatni dzień Okresu Odsetkowego</i>	<i>Dzień Ustalenia Praw do Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego</i>	<i>Dzień Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego</i>
<i>Kolumna 1</i>	<i>Kolumna 2</i>	<i>Kolumna 3</i>	<i>Kolumna 4</i>
08.03.2012	08.09.2012	31.08.2012	08.09.2012
08.09.2012	08.03.2013	28.02.2013	08.03.2013
08.03.2013	08.09.2013	30.08.2013	08.09.2013
08.09.2013	08.03.2014	28.02.2014	08.03.2014
08.03.2014	08.09.2014	29.08.2014	08.09.2014
08.09.2014	08.03.2015	27.02.2015	08.03.2015
08.03.2015	08.09.2015	31.08.2015	08.09.2015
08.09.2015	08.03.2016	29.02.2016	08.03.2016
08.03.2016	08.09.2016	31.08.2016	08.09.2016
08.09.2016	08.03.2017	28.02.2017	08.03.2017
08.03.2017	08.09.2017	31.08.2017	08.09.2017
08.09.2017	08.03.2018	28.02.2018	08.03.2018
08.03.2018	08.09.2018	31.08.2018	08.09.2018
08.09.2018	08.03.2019	28.02.2019	08.03.2019

Jeżeli Data Wykupu, Dzień Płatności Odsetek lub inny dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji powstaje obowiązek dokonania płatności przez Emitenta przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji lub wypłata Kwot Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie), tj. od 8 marca 2012 r. do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z

wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) ("**Okres Odsetkowy**").

5.4. Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dacie Wykupu Obligacji nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji.

5.5. Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek albo Daty Emisji (włącznie) do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

5.6. Obliczenie Kwoty Odsetek

Kwota Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji zostanie obliczona według następującej formuły:

$$O = N \times (S + M) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

- O oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- N oznacza Wartość Nominalną Obligacji;
- S oznacza Stopę Ogłoszoną na Ekranie z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego, ustaloną zgodnie z punktem 5.6. poniżej;
- M oznacza Marżę;
- LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu w górę wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

5.7. Ustalenie Stopy Procentowej i Stopy Bazowej

Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Ogłoszana na Ekranie, ustalona przez Agenta ds. Obliczeń w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o marżę wynoszącą 0,85% ("**Marża**").

Dla pierwszego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa wynosi 5,82%.

W przypadku, gdy Stopa Ogłoszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent ds. Obliczeń zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6 - cio miesięcznych depozytów w PLN, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na rynku międzybankowym. W takim przypadku Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy procentowej podanej przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta ds. Obliczeń, pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę) powiększona o Marżę.

W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy procentowej w bezpośrednio poprzednim Okresie Odsetkowym.

gdzie:

„Agent ds. Obliczeń” oznacza Agenta Emisji wykonującego czynności dotyczące ustaleń i obliczeń wysokości świadczeń z Obligacji wymaganych Warunkami Emisji, określany jest w niniejszych Warunkach Emisji

„Banki Referencyjne” oznacza Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz PKO Bank Polski S.A.;

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza: dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa;

„Stopa Ogłaszana na Ekranie” oznacza stopę procentową [WIBOR] podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6 - miesięcznych wyrażoną w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

6) Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

7) Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zobowiązań zaciągniętych na 31/12/2011 wynosi 160.527.670 PLN;

Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia wg stanu na koniec poszczególnych lat:

2012 – 255.265.583 PLN
2013 - 263.237.336 PLN
2014 – 255.245.211 PLN
2015 – 245.374.492 PLN
2016 – 227.120.664 PLN
2017 – 209.407.385 PLN
2018 – 191.955.539 PLN
2019 – 168.853.693 PLN

8) Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

9) Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

10) W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Obligacje nie są zabezpieczone.

Załączniki: Warunki emisji obligacji serii ELB A12 080319

PREZYDENT MIASTA

Grzegorz Nowaczek

STAROSTA MIASTA

Zbigniew Pieter

Gmina-Miasto Elbląg

WARUNKI EMISJI

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii ELB A12 080319, emitowanych w dniu 08.03.2012 r. („**Data Emisji**”) przez Gminę Miasto Elbląg z siedzibą w Elblągu pod adresem: ul. Łączności 1, 82-300 Elbląg, nr statystyczny REGON 170747715, numer NIP 5783051446 (**Emitent**) o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 PLN i dacie wykupu przypadającej w dniu 08.03.2019 r. ("**Data Wykupu**") („**Obligacje**").

Obligacje emitowane są na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (tekst jednolity *Dz.U. 2001 Nr 120 poz. 1300, z późn. zm.*) ("**Ustawa o Obligacjach**") oraz Uchwały Rady Miejskiej w Elblągu nr XII/308/2012 z dnia 14 lutego 2012 roku.

Emitent wyznaczył Bank Polska Kasa Opieki S.A. do pełnienia roli agenta emisji w jego biurze przy ul. Żwirki i Wigury 31, Warszawa ("**Agent Emisji**"). Adres Agenta podany powyżej zwany będzie dalej ("**Oznaczonym Biurem**").

Miejsce emisji – Warszawa

Cel emisji – sfinansowanie planowanego deficytu a w szczególności inwestycji wpływających na rozwój miasta Elbląga oraz spłata wcześniej zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji.

Agent Emisji nie ponosi wobec Obligatariuszy odpowiedzialności za zobowiązania Emitenta z Obligacji oraz Warunków Emisji.

1. FORMA I WARTOŚĆ NOMINALNA

- 1.1 Obligacje są papierami wartościowymi niezabezpieczonymi, na okaziciela, emitowanymi w serii zgodnie z artykułem 5a. Ustawy o Obligacjach, nie mającymi formy dokumentu. Obligacje zostaną zdematerializowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW")
- 1.2 Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
- 1.3 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, które są równe i bez pierwszeństwa zaspokajania względem siebie oraz z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa będą traktowane na równi z wszelkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta.

2. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 2.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, Agent zobowiązany został do prowadzenia ewidencji zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami oraz zgodnie z Ustawą o Obligacjach ("**Ewidencja**"), wskazującej między innymi osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji.
- 2.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą: (i) zawiadomienia Agenta przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji z jednoczesnym przedłożeniem dowodu dokonania takiej czynności prawnej, w formie uprzednio zaakceptowanej przez Agenta; oraz (ii) dokonania przez Agenta zapisu w Ewidencji, wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji.

ZAŁĄCZNIK

- 2.3 W przypadku, gdy 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 przez niego satysfakcjonującego Agenta dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie Obligacji z mocy prawa.
- 2.4 Zgodnie z postanowieniami punktu 11, po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:
- 2.4.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie, o którym mowa w art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach („**Depozyt**”);
- 2.4.2 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych;
- 2.4.3 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz regulacjami Rynku Regulowanego i regulaminami Depozytariusza;

gdzie:

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1 Ustawy o Obrocie;

„**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 roku, Nr 183, poz. 1538);

„**Rynek Regulowany**” oznacza rynek regulowany organizowany przez Bondspot lub GPW;

„**BondSpot**” oznacza BondSpot S.A.;

„**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

„**Depozytariusz**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do Daty Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdym dniu płatności odsetek przypadającym w następujących datach 08.09.2012r., 08.03.2013r., 08.09.2013r., 08.03.2014r., 08.09.2014r., 08.03.2015r., 08.09.2015r., 08.03.2016r., 08.09.2016r., 08.03.2017r., 08.09.2017r., 08.03.2018r., 08.09.2018r., 08.03.2019r. ("**Dni Płatności Odsetek**") Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy płatności kwoty odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym punktem 3 (**Oprocentowanie**) ("**Kwota Odsetek**"). Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

3.2 Okresy Odsetkowe

gm

AC

ZAŁĄCZNIK

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) ("**Okres Odsetkowy**");

3.3 Naliczanie odsetek

Po Dacie Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

3.4 Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek albo Daty Emisji (włącznie) do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym poprzedzającym pierwszy dzień Okresu Odsetkowego Agent ds. Obliczeń obliczy Kwotę Odsetek według następującej formuły:

$$O = N \times (S+M) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

O - oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy;

N - oznacza wartość nominalną Obligacji;

S - oznacza Stopę Ogłoszaną na Ekranie z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej;

M - oznacza Marżę;

LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej

- (i) Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Ogłoszana na Ekranie, ustalona przez Agenta ds. Obliczeń w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o marżę wynoszącą 0,85% ("**Marża**").

- (ii) W przypadku, gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent ds. Obliczeń zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6 - cio miesięcznych depozytów w PLN, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na rynku międzybankowym. W takim przypadku Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy procentowej podanej przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta ds. Obliczeń, pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę) powiększona o Marżę.
- (iii) W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy procentowej w bezpośrednio poprzednim Okresie Odsetkowym.

gdzie:

„Agent ds. Obliczeń” oznacza Agenta Emisji wykonującego czynności dotyczące ustaleń i obliczeń wysokości świadczeń z Obligacji wymaganych Warunkami Emisji (przy czym dla uniknięcia wątpliwości nie dotyczy to jakichkolwiek obliczeń wynikających z punktu 6), określany jest w niniejszych Warunkach Emisji

„Banki Referencyjne” oznacza Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A, ING Bank Śląski S.A. oraz PKO Bank Polski S.A.;

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza: (i) dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa;

„Stopa Ogłaszana na Ekranie” oznacza stopę procentową [*WIBOR*] podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6 - miesięcznych wyrażoną w PLN z kwotowania na fixingu o godz. [11:00] lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

3.7 Zawiadomienie o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek

Do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym nastąpiło obliczenie Kwoty Odsetek, Agent ds. Obliczeń zawiadomi Emitenta o wysokości ustalonej Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek. W następnym Dniu Roboczym Agent przekaze taką informację Obligatariuszom. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW.

3.8 Agent ds. Obliczeń

- 3.8.1 Emitent zapewni, że przez cały czas do chwili wykupu Obligacji, funkcja Agenta ds. Obliczeń będzie wykonywana przez odpowiednio powołany do tego podmiot.
- 3.8.2 W sprawach dotyczących Obligacji Agent ds. Obliczeń będzie działać wyłącznie jako przedstawiciel Emitenta i nie będzie ponosić odpowiedzialności wobec Obligatariuszy za jakiegokolwiek płatności z tytułu Obligacji ani za żadne inne zobowiązania lub oświadczenia Emitenta złożone w niniejszych Warunkach Emisji.
- 3.8.3 Agent ds. Obliczeń nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Emitenta lub inną osobę na skutek określenia przez Agenta ds. Obliczeń Stopy Procentowej zgodnie z kwotowaniami lub informacjami ze źródeł określonych w Warunkach Emisji lub zgodnie z kwotowaniem Banków Referencyjnych, które następnie okazało się nieprawidłowe, chyba że Agent ds. Obliczeń działał umyślnie lub z niedbalstwem. Ograniczenie odpowiedzialności nie dotyczy odpowiedzialności Agenta ds. Obliczeń za błędy w kalkulacji Stopy Procentowej. Agent ds. Obliczeń nie jest zobowiązany do weryfikacji stóp procentowych przekazanych Agentowi ds. Obliczeń przez Banki Referencyjne zgodnie z odpowiednimi Warunkami Emisji.
- 4. PŁATNOŚCI**
- 4.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, miejscem spełnienia świadczeń z Obligacji jest Oznaczone Biuro.
- 4.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, wszelkie płatności z Obligacji dokonywane będą przez Agenta w imieniu Emitenta w drodze przelewu na rachunek Obligatariusza, prowadzony przez Agenta lub też na inny rachunek wskazany w tym celu Agentowi przez Obligatariusza na piśmie nie później niż w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie dokonania przelewu na rachunek Obligatariusza. Uprawnionym do świadczenia z Obligacji jest osoba wpisana do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji ("**Obligatariusz**"), zaś po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW - osoba wskazana jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.
- 4.3 Jeżeli Data Wykupu, Dzień Płatności Odsetek lub inny dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji powstaje obowiązek dokonania płatności przez Emitenta przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji lub wypłata Kwot Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Dla potrzeb niniejszych Warunków Emisji:

„Dzień Roboczy” oznacza dzień (z wyjątkiem sobót oraz dni ustawowo wolnych od pracy), w którym Agent Emisji oraz Agent prowadzi działalność bankową w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po dematerializacji Obligacji w KDPW, dni określone przez KDPW jako dni robocze.

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza: (i) godzinę 16:30 w dniu, przypadający na dwa Dni Robocze przed Datą Wykupu lub Dniem Płatności Odsetek; lub (ii)

od dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, odpowiedni dzień, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub w Dacie Wykupu.

4.4 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, zobowiązanie Emitenta do dokonania wypłat świadczeń z Obligacji ograniczone jest wyłącznie do wypłat na rzecz osób, które doręczyły Agentowi informacje oraz dokumenty, jakie uważa on za niezbędne dla potrzeb dokonywania płatności.

4.5 W przypadku gdy:

4.5.1 Agent nie otrzymał od Obligatariusza informacji koniecznych dla dokonania wypłaty Należności Głównej lub Kwoty Odsetek na rzecz tego Obligatariusza; lub

4.5.2 istnieje spór co do osoby Obligatariusza; lub

4.5.3 w ocenie Agent dokonanie wypłaty Należności Głównej lub Kwoty Odsetek na rzecz takiego Obligatariusza wiązałoby się z naruszeniem jakichkolwiek przepisów prawa lub naraziłoby Agent na zapłatę grzywny lub karę jakiegokolwiek rodzaju,

wówczas Agent będzie uprawniony, według własnego uznania do niedokonywania płatności na rzecz Obligatariusza o czym niezwłocznie, jednakże nie później niż w dniu następującym po dniu w którym płatność ma zostać dokonana, zawiadomi Emitenta. Otrzymane środki (pod warunkiem otrzymania powiadomienia, o którym mowa w poprzednim zdaniu), Agent Emisji przekaże na Rachunek Emitenta do godziny 16:00 w tym dniu.

4.6 Wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu płatności.

4.7 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 4.3, w przypadku, gdy świadczenie z Obligacji nie zostało dokonane w dniu jego wymagalności Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności tego świadczenia do dnia, w którym Obligatariusz otrzymał należne świadczenie z Obligacji.

4.8 Zgodnie z postanowieniami punktu 11, po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza

5. WYKUP

5.1 Wykup Obligacji następuje w Dacie Wykupu według wartości nominalnej dnia 08.03.2019 r. za pośrednictwem Agent ds. Płatności lub KDPW (po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW) z uwzględnieniem postanowień pkt. 5.4.

5.2 Wykupione Obligacje zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, umorzenie Obligacji dokonywane będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza

ZAŁĄCZNIK

- 5.3 Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta Obligacji przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia.
- 5.4 Emitent ma prawo zażądać przedterminowego wykupu wszystkich lub procentowo określonej części Obligacji każdego z Obligatariuszy (ułamkowe części wykupywanych Obligacji będą zaokrąglane w górę do pełnej liczby). Wykup Obligacji poprzez zapłacenie pełnej Należności Głównej wraz z Odsetkami zostanie dokonany w dacie przedterminowego wykupu wskazanej w zawiadomieniu ("Data Przedterminowego Wykupu"). Emitent może skorzystać z opcji przedterminowego wykupu w stosunku do Obligacji wyemitowanych na podstawie niniejszych Warunków Emisji w każdej Dacie Płatności Odsetek. W celu przedterminowego wykupu Obligacji Emitent złoży zawiadomienie nie później niż 30 dni przed planowaną Datą Przedterminowego Wykupu. Obsługa przedterminowego wykupu będzie dokonywana za pośrednictwem Agenta ds. Płatności lub KDPW (po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW). Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

6. PODATKI

- 6.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez lub w imieniu Emitenta bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych ("Podatki") nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania Podatku wymagane jest przepisami prawa.
- 6.2 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. 2000, Nr 54 poz. 654, z późn. zm.*) lub ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (*tekst jednolity Dz. U. 2000 Nr 14 poz. 176, z późn. zm.*), nie doręczy: (i) do Agenta najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, lub (ii) po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW - Depozytariuszowi w odpowiednim terminie, aktualnego certyfikatu rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 lub, odpowiednio, art. 29 ust. 2 wspomnianych wyżej ustaw, zostanie pobrany odpowiedni Podatek w pełnej wysokości.
- 6.3 Bez względu na postanowienia punktu 6.2, Emitent może żądać od Obligatariusza informacji i pisemnych oświadczeń, dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, wymaganych przez odpowiednie przepisy prawa.
- 6.4 Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć Depozytariuszowi wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością podatku dochodowego, o którym mowa w punkcie 6.2.

7. PRZYPADKI NARUSZENIA

- 7.1 Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne oświadczenie złożone: (i) do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW - Emitentowi za pośrednictwem Agenta, przy czym kopia takiego oświadczenia musi zostać również przesłana do Emitenta, lub (ii) po dniu dematerializacji Obligacji w KDPW - bezpośrednio Emitentowi; żądać natychmiastowego wykupu posiadanych przez siebie Obligacji po ich wartości nominalnej wraz z Kwotami Odsetek

narosły do dnia złożenia oświadczenia, na skutek wystąpienia któregokolwiek z poniższych przypadków (każdy z nich dalej zwany "**Przypadkiem Naruszenia**"):

- i. Niedokonane płatności: Emitent nie dokonuje płatności jakiejkolwiek Kwoty do Zapłaty w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji; lub innych płatności należnych z Obligacji; lub
- ii. Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje inne zobowiązanie z Obligacji i stan taki trwa przez okres dłuższy niż 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia Emitentowi przez Obligatariusza oświadczenia, zawierającego żądanie naprawienia uchybień w wykonywaniu takiego zobowiązania, za wyjątkiem sytuacji, gdy takie uchybienie nie może być usunięte, kiedy to upływ powyższego terminu nie będzie wymagany; lub
- iii. Naruszenie zobowiązań wynikających z umów Zadłużenia: Zostanie zażądana spłata jakiejkolwiek „Zadłużenia” (wg definicji poniżej) Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej 25.000.000 PLN lub równowartość w innych walutach, przed pierwotnie ustalonym w umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia przez Emitenta warunków umowy i takie żądanie nie jest przedmiotem sporu pomiędzy Emitentem a składającym żądanie lub gdy Emitent nie dokona spłaty jakiejkolwiek Zadłużenia w łącznej kwocie przekraczającej 25.000.000 PLN lub równowartość w innych walutach, w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty;

„Zadłużenie” oznacza zobowiązanie do zwrotu pieniędzy wynikające z umowy kredytu, płatności rat leasingowych, wystawienia weksli, emisji obligacji, w tym Obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji, lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia lub gwarancji; lub
- iv. Oświadczenia: oświadczenie lub zapewnienie złożone przez Emitenta w związku z emisją Obligacji jest nieprawdziwe w istotnym zakresie w chwili składania lub uznania za złożone; lub
- v. Likwidacja: nastąpi likwidacja (lub inne zdarzenie mające takie skutki) lub zasadnicza zmiana ustroju Emitenta jako samodzielnej jednostki samorządu terytorialnego, o ile przepisy wprowadzające taką likwidację lub zmianę nie będą przewidywały odpowiedniego przejęcia zobowiązań Emitenta z wyemitowanych Obligacji; lub
- vi. Zarząd Komisaryczny: nastąpi ustanowienie zarządu komisarycznego w rozumieniu ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. 2001 Nr 142 poz. 1591 z późn. zm.).

W przypadku wystąpienia któregokolwiek z Przypadków Naruszenia bez względu na to, czy Emitent ponosi odpowiedzialność za wystąpienie takiego Przypadku Naruszenia, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi lub też złożyć w Oznaczonym Biurze Agenta ds.

Płatności pisemne zawiadomienie informujące, że Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne, w związku z czym wartość nominalna Obligacji pomniejszona o spłaty, które zostały dokonane w Datach Wykupu winna być zapłacona bez dodatkowych działań lub formalności. Oświadczenie Obligatariusza powinno wyraźnie wskazywać dany Przypadek Naruszenia.

- 7.2 W przypadku złożenia przez Obligatariusza oświadczenia, o którym mowa w punkcie 7.1 Obligacje stają się natychmiast wymagalne z dniem otrzymania danego oświadczenia przez Agenta (do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW) lub Emitenta (po dniu dematerializacji Obligacji w KDPW) a Emitent, za pośrednictwem Agenta, zobowiązany jest do dokonania na rzecz danego Obligatariusza płatności wartości nominalnej z Obligacji wraz z Kwotą Odsetek narosłą do tego dnia. W przypadku, gdy Obligacje zostały zdematerializowane w KDPW, wcześniejszy wykup dokonywany jest zgodnie z regulacjami KDPW.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

Tak długo, jak Obligacja nie zostanie wykupiona, nie dłużej jednak niż do Dnia Wykupu, Emitent zobowiązuje się:

- 8.1 zapewnić, aby w każdym czasie Obligacje stanowiły nieodwołalne, bezwarunkowe niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.
- 8.2 w ciągu 90 dni od Daty Emisji wprowadzić Obligacje do obrotu na Rynku Regulowanym.

9. ZAWIADOMIENIA

Do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane listem poleconym na adres wskazany Agentowi.

10. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni ich warunków.

11. NOTOWANIE OBLIGACJI NA RYNKU REGULOWANYM

- 11.1 W terminie 90 dni od Daty Emisji, Emitent zobowiązuje się dokonać dematerializacji w KDPW Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie oraz spowodować dopuszczenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym organizowanym przez BondSpot oraz/lub GPW.
- 11.2 Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oraz dopuszczeniu Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym, wszelkie zapisy niniejszych Warunków Emisji dotyczące pełnienia przez Bank Pekao funkcji agenta emisji oraz: (i) zostaną zastąpione przez regulacje KDPW oraz BondSpot i GPW dotyczące prowadzenia ewidencji Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot Odsetek z tytułu Obligacji oraz wykupu Obligacji; (ii) w zakresie, w którym dotychczasowe obowiązki Agenta Emisji zgodnie z regulacjami KDPW oraz Bondspot i GPW zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, zaś agent emisji zostanie z tych obowiązków zwolniony.

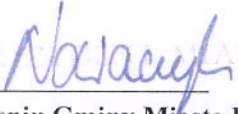
12. FUNKCJA AGENTA

ZAŁĄCZNIK

- 12.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot Odsetek oraz wykupu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 12.2 Agent w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupie kapitałowej, do której należy, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

Podpis:

Gmina-Miasto Elbląg


w imieniu Gminy Miasto Elbląg
Grzegorz Świąteczny


SKARBNIK MIASTA
Zbigniew Pater



