

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI**  
**MIASTO ZDUŃSKA WOLA**  
**SERIA C19**

**I. EMITENT**

Miasto Zduńska Wola („Emitent”)  
z siedzibą w Zduńskiej Woli, ul. Stefana Żółtnickiego 12, 98-220 Zduńska Wola  
zduńska-wola.pl  
REGON: 730934424, NIP: 829-17-08-273.

**II. OBLIGACJE**

Obligacje na okaziciela Miasta Zduńska Wola oznaczone jako seria C19 („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 (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 506)
- art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, z 2018 r. poz. 62, 1000, 1366, 1669, 1693, 2245 i 2500 oraz z 2019 r. poz. 303 i 326)
- art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 483 i 2243)
- Uchwała Nr VII/112/19 Rady Miasta Zduńska Wola z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Zduńska Wola

**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 25 listopada 2031 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                                    |



|                      |   |   |
|----------------------|---|---|
|                      |   | Agenta Emisji, zgodnie z treścią art. 8 Ustawy o Obligacjach  |
| Kwota Odsetek        | - | kwota należna Obligatariuszowi z tytułu nabycia Obligacji, obliczona zgodnie z Warunkami Emisji                                     |
| Kwota Wykupu         | - | kwota równa wartości nominalnej Obligacji tj. 1.000 zł, wypłacana Obligatariuszom w Dacie Wykupu zgodnie z pkt. IX Warunków Emisji, |
| Marża                | - | ustalona przez Emitenta marża stanowiąca składnik Oprocentowania,   |
| Obligatariusz        | - | osoba wskazana w Ewidencji, jako posiadacz Obligacji legitymowany do otrzymywania Kwoty Odsetek i Kwoty Wykupu,                     |
| Okres Odsetkowy      | - | okres, w którym będą naliczane odsetki zgodnie z Warunkami Emisji,  |
| Oprocentowanie       | - | stopa procentowa Obligacji ustalona zgodnie z Warunkami Emisji,   |
| Ustawa o obligacjach | - | ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2018 r. poz. 483 z późn. zm.)   |

## V. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacje są papierami wartościowymi emitowanymi w serii oznaczonej jako C19. Obligacje nie mają formy dokumentu, a prawa z Obligacji przysługują osobom wskazanym w Ewidencji.

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

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

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

## VI. CELE EMISJI

Środki uzyskane z emisji obligacji przeznacza się na pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2019 r. oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych.

## VII. WIELKOŚĆ EMISJI

Emitent wyemituje 12.500 (dwanaście tysięcy pięćset) obligacji serii C19 o



wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 12.500.000 zł (dwanaście milionów pięćset tysięcy 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 25 czerwca 2019 r. („Data Emisji”). Obligacja o wartości nominalnej 1.000 zł zostanie wykupiona zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 80 zł w dniu 25 listopada 2026 r.,
- 160 zł w dniu 25 listopada 2027 r.,
- 240 zł w dniu 25 listopada 2028 r.,
- 160 zł w dniu 25 listopada 2029 r.,
- 160 zł w dniu 25 listopada 2030 r.,
- 200 zł w dniu 25 listopada 2031 r.

### **X. WARUNKI WYKUPU**

Osobami uprawnionymi do otrzymania Kwoty Wykupu będą Obligatariusze wskazani w Ewidencji w Dacie Ustalenia Praw w odpowiednio w piętnastym, siedemnastym, dziewiętnastym, dwudziestym pierwszym, dwudziestym trzecim i dwudziestym piątym Okresie Odsetkowym, określonych w pkt. XI Warunków Emisji.

Wykup zostanie dokonany poprzez przelew Kwoty Wykupu 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. W Dacie Wykupu Obligacje zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji.

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

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

### **XI. SPOSÓB USTALANIA OPROCENTOWANIA**

Oprocentowanie będzie zmienne wypłacane w półrocznych Okresach Odsetkowych, z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Odsetkowy może trwać maksymalnie 12 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                        | 25.06.2019                        | 24.11.2019                       | 21.06.2019   | 153                           | 25.11.2019             |             | 15.11.2019          |
| 2                        | 25.11.2019                        | 24.05.2020                       | 21.11.2019   | 182                           | 25.05.2020             |             | 15.05.2020          |
| 3                        | 25.05.2020                        | 24.11.2020                       | 21.05.2020   | 184                           | 25.11.2020             |             | 17.11.2020          |
| 4                        | 25.11.2020                        | 24.05.2021                       | 23.11.2020   | 181                           | 25.05.2021             |             | 17.05.2021          |
| 5                        | 25.05.2021                        | 24.11.2021                       | 21.05.2021   | 184                           | 25.11.2021             |             | 17.11.2021          |
| 6                        | 25.11.2021                        | 24.05.2022                       | 23.11.2021   | 181                           | 25.05.2022             |             | 17.05.2022          |
| 7                        | 25.05.2022                        | 24.11.2022                       | 23.05.2022   | 184                           | 25.11.2022             |             | 17.11.2022          |
| 8                        | 25.11.2022                        | 24.05.2023                       | 23.11.2022   | 181                           | 25.05.2023             |             | 17.05.2023          |
| 9                        | 25.05.2023                        | 24.11.2023                       | 23.05.2023   | 184                           | 25.11.2023             |             | 17.11.2023          |
| 10                       | 25.11.2023                        | 24.05.2024                       | 23.11.2023   | 182                           | 25.05.2024             |             | 17.05.2024          |
| 11                       | 25.05.2024                        | 24.11.2024                       | 23.05.2024   | 184                           | 25.11.2024             |             | 15.11.2024          |
| 12                       | 25.11.2024                        | 24.05.2025                       | 21.11.2024   | 181                           | 25.05.2025             |             | 16.05.2025          |
| 13                       | 25.05.2025                        | 24.11.2025                       | 22.05.2025   | 184                           | 25.11.2025             |             | 17.11.2025          |
| 14                       | 25.11.2025                        | 24.05.2026                       | 21.11.2025   | 181                           | 25.05.2026             |             | 15.05.2026          |
| 15                       | 25.05.2026                        | 24.11.2026                       | 21.05.2026   | 184                           | 25.11.2026             | 25.11.2026  | 17.11.2026          |
| 16                       | 25.11.2026                        | 24.05.2027                       | 23.11.2026   | 181                           | 25.05.2027             |             | 17.05.2027          |
| 17                       | 25.05.2027                        | 24.11.2027                       | 21.05.2027   | 184                           | 25.11.2027             | 25.11.2027  | 17.11.2027          |
| 18                       | 25.11.2027                        | 24.05.2028                       | 23.11.2027   | 182                           | 25.05.2028             |             | 17.05.2028          |
| 19                       | 25.05.2028                        | 24.11.2028                       | 23.05.2028   | 184                           | 25.11.2028             | 25.11.2028  | 17.11.2028          |
| 20                       | 25.11.2028                        | 24.05.2029                       | 23.11.2028   | 181                           | 25.05.2029             |             | 17.05.2029          |
| 21                       | 25.05.2029                        | 24.11.2029                       | 23.05.2029   | 184                           | 25.11.2029             | 25.11.2029  | 16.11.2029          |
| 22                       | 25.11.2029                        | 24.05.2030                       | 22.11.2029   | 181                           | 25.05.2030             |             | 17.05.2030          |
| 23                       | 25.05.2030                        | 24.11.2030                       | 23.05.2030   | 184                           | 25.11.2030             | 25.11.2030  | 15.11.2030          |
| 24                       | 25.11.2030                        | 24.05.2031                       | 21.11.2030   | 181                           | 25.05.2031             |             | 16.05.2031          |
| 25                       | 25.05.2031                        | 24.11.2031                       | 22.05.2031   | 184                           | 25.11.2031             | 25.11.2031  | 17.11.2031          |

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 ogłaszaną na stronie „WIBO” systemu Reuters lub na innej stronie systemu zastępującej tę stronę.

Marża wynosi 0,93%.

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

*Janina* *Ł. Polak*



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. 2018 poz. 1036) lub ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 1509), nie doręczy do Agenta Emisji najpóźniej do godz. 9:00 w Dacie Ustalenia Praw certyfikatu rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 lub, odpowiednio, art. 29 ust. 2 wspomnianych wyżej ustaw, Emitent lub Agent Emisji pobierze odpowiedni podatek w pełnej wysokości. W takim przypadku Agent Emisji będzie przygotowywał i przekazywał Emitentowi komplet dokumentów do rozliczenia podatku w terminie umożliwiającym terminowe odprowadzenie podatku do urzędu skarbowego. Emitent jest zobowiązany do bezzwłocznego udokumentowania Agentowi Emisji faktu wykonania obowiązku w zakresie odprowadzenia podatku dochodowego na rachunek właściwego urzędu skarbowego.
3. Obligatariusz zobowiązany jest nie później niż w terminie dwóch (2) Dni Roboczych przed Datą Wykupu lub Datą Płatności Odsetek dostarczyć Agentowi Emisji następujące informacje:
  - a. w odniesieniu do Obligatariuszy będących osobami fizycznymi, posiadającymi miejsce zamieszkania w kraju: imię i nazwisko, adres zamieszkania oraz numer NIP,
  - b. w odniesieniu do Obligatariuszy będących osobami fizycznymi, posiadającymi miejsce zamieszkania za granicą: imię i nazwisko, kraj



- zamieszkania, adres zamieszkania, imię matki oraz imię ojca, datę urodzenia, miejsce urodzenia, rodzaj dokumentu tożsamości, oraz numer identyfikacyjny podatnika lub numer służący identyfikacji ubezpieczenia społecznego, a w braku powyższych numerów - numer dokumentu tożsamości
- c. w odniesieniu do Obligatariuszy będących osobami prawnymi, z siedzibą za granicą: pełną nazwę oraz adres siedziby ze wskazaniem kraju, a także numer identyfikacyjny podatnika.
4. Bez względu na postanowienia punktu 2 i 3, Emitent za pośrednictwem Agenta Emisji może żądać od Obligatariusza informacji i pisemnych oświadczeń, dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, wymaganych przez odpowiednie przepisy prawa.

#### **XIV. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA**

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

#### **XV. EWIDENCJA OBLIGACJI**

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

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

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

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

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

Emitent na wniosek Agenta Emisji wyrazi zgodę na zarejestrowanie Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”). W takim



przypadku od dnia zarejestrowania obligacji w KDPW Emitent będzie realizował świadczenia wynikające z tych obligacji zgodnie z regulacjami KDPW, a zapisy Warunków Emisji dotyczące czynności pełnionych przez Agenta Emisji (pkt X, XII, XIII i XV), Ewidencji obligacji (pkt. V i XV) oraz podatków i potrąceń (pkt. XIII) nie będą miały zastosowania.

## **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.

**Zduńska Wola, 12 czerwca 2019 r.**

**MIASTO  
ZDUŃSKA WOLA**

**PREZYDENT MIASTA**

*Konrad Pokora*

**SKARBNIK MIASTA**

*Maria Jabłońska*

