TERMENII FINALI

28 aprilie 2015

Emisiune de Obligațiuni cu scadenta 2018, denominate in RON, emise în formă dematerializată prin înscriere în cont, negarantate, neconvertibile în valoare de 555.000.000 RON ("**Obligațiunile**")

emise în baza

Programului de Emisiune de Obligațiuni în valoare de 2.220.100.000 RON

al

Municipiului București

Preț de Emisiune: 100 % din Valoarea Nominală/Obligațiune

Data Emisiunii: 04.05.2015

Seria Nr.: 1

Emisiunea Nr.: 1

Tranșa Nr.: 1

NOTĂ IMPORTANTĂ

Acești Termeni Finali au fost pregătiți în scopul Art. 5 (4) al Directivei 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 noiembrie 2003, așa cum a fost amendată de Directiva 2010/73/EU a Parlamentului European și a Consiliului din 24 noiembrie 2010, și trebuie citiți împreună cu prospectul de bază întocmit în scopul Programului de Emisiune de Obligațiuni în valoare de până la 2.220.100.000 RON ("**Programul**") de către Municipiul București ("**Emitentul**") și aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("**ASF**") în data de 20 aprilie 2015 ("**Prospectul**"). Prospectul este disponibil pentru consultare în formă electronică pe pagina de internet a Emitentului (www.pmb.ro) și pe pagina de internet a BVB (www.bvb.ro) și este disponibil, cu titlu gratuit, la sediul Emitentului (România, București, Splaiul Independenţei, nr. 291-293, Sector 6, telefon: 021.305.55.00, fax: 021.312.00.30) în timpul programului normal de lucru din Zilele Lucrătoare. Informații complete despre Emitent și Obligațiuni sunt puse la dispoziție în Prospect, în orice amendamente la acesta și în acești Termeni Finali.

PARTEA A. – TERMENI ȘI CONDIȚII

Această Parte A a Termenilor Finali va fi citită împreună cu Termenii și Condițiile Obligațiunilor prezentați în Prospect. Termenii scrişi cu majuscule care nu sunt definiți în acești Termeni Finali vor avea înțelesul menționat în Termenii și Condițiile Obligațiunilor, atunci când vor fi folosiți în Termenii Finali.

Toate referințele în această Parte A. a Termenilor Finali la secțiuni și paragrafe sunt făcute la secțiunile și paragrafele din Termeni și Condiții.

Prevederile Termenilor și Condițiilor Obligațiunilor vor fi considerate completate cu informațiile conținute în acești Termeni Finali.

MONEDĂ, DENOMINARE, FORMA ȘI NATURA JURIDICĂ (§ 2)

Moneda	RON
Valoarea Nominală Totală	555.000.000 RON
Valoare Nominală Totală în litere	Cincisutecincizecisicinci milioane RON
Valoarea Nominală a unei Obligațiuni	10.000 RON
Sistemul de Decontare	
☒ Depozitarul Central S.A.	Bulevardul Carol I nr 34 - 36, etajele 3,8 si 9, sector 2, cod poștal 020922, București
☒ Altul	Clearstream Bulevardul J.F.Kennedy 42 L-1855, Luxembourg

DOBÂNDA (§ 5)

Obligațiuni cu Dobândă Fixă

Rata Dobânzii	2,80% la sută pe an
Data Începerii Acumulării Dobânzii	04.05.2015

Perioada Dobândă	de la, inclusiv	până la, exclusiv,	la rata de
	04.05	04.05	2,80% la sută pe an

Plata dobânzii se face regulat	Anual
Datele de Plată a Dobânzii	04.05 a fiecărui an
Prima Dată de Plată a Dobânzii	04.05.2016
Ultima dată de plată a Dobânzii	04.05.2018

RAMBURSAREA VALORII NOMINALE (§ 6)

Rambursare la Scadență (Data Scadenței) Scadența	04.05.2018
Rambursarea integrală a Valorii Nominale la Scadență	Da
Răscumpărarea Anticipată la opțiunea Emitentului	Nu
Data Emisiunii	04.05.2015
Prețul de Emisiune	100 % din Valoarea Nominală/Obligațiune
Randamentul de Emisiune	2,80%

AGENT DE PLATĂ (§ 7)

Agent de Plată (Dobândă și Valoare Nominală)

☒ Raiffeisen Bank SA — clădirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, București, Cod poștal 014476, România

☐ Altul

ASPECTE FISCALE (§ 11)

Emitentul va plăti sume adiționale în cazul aplicării unor impozite cu reținere la sursă sau aplicării deduceri (dacă nu se aplică vreo excepție astfel cum este stabilită în Termeni și Condiții)	Da

LEGEA APLICABILĂ ȘI JURISDICȚIA (§ 14)

LEGEA APLICABILĂ

☒ Legea românească

JURISDICȚIA

☒ instanțele judecătorești din România

PARTEA B. – ALTE INFORMAȚII

INFORMAȚII ESENȚIALE

Interesele Persoanelor Fizice și Juridice implicate în Emisiune sau în Ofertă

☒ Cu excepția comisioanelor plătibile către Intermediari și a intereselor comerciale ale Intermediarilor, din informațiile cunoscute de Emitent, nicio persoană implicată în Emisiune sau în Oferta de Obligațiuni nu are un interes material în legătură cu Emisiunea sau Oferta de Obligațiuni.

☒ Alte Interese	Nu sunt
Motivele Ofertei și Destinația Fondurilor[1]	Fondurile bănești obținute de Emitent prin vânzarea Obligațiunilor în cadrul Programului vor fi utilizate pentru executarea obligațiilor de plată a principalului și/sau dobânzii asumate de Emitent prin emisiunea de obligațiuni realizată în data de 22 iunie 2005 având o valoare nominală totală agregată de 500.000.000 EUR, obligațiuni scadente la data de 22 iunie 2015
Venituri Nete Estimate[2]	554.747.988 RON
Cheltuielile Totale Estimate pentru Emisiune	252.012 RON

INFORMAȚII PRIVITOARE LA OBLIGAȚIUNILE CE URMEAZĂ A FI OFERITE SAU ADMISE LA TRANZACȚIONARE

Cod de identificare a Obligațiunilor

☒ ISIN	ROPMBUDBL012
☒ Orice alt cod de identificare a valorilor mobiliare	Cod CFI: DBFUFR

---

[1] Vedeți secțiunea "Destinația Fondurilor" din Prospect. Dacă veniturile nete din ofertă nu vor fi folosite pentru obiectivele generale ale Emitentului, inserați acele motive.

[2] Dacă fondurile sunt intenționate a fi folosite pentru mai mult decât o destinație principală, aceste destinații trebuie separate și prezentate clar conform priorității lor de folosință

Randamentul emisiunii	2,80% pe an
Hotărâri, autorizații și aprobări în baza cărora Obligațiunile vor fi create și/sau emise	Hotărârea Consiliului General al Municipiului București nr. 149 din data de 30.08.2012; Hotărârea Comisiei de autorizare a împrumuturilor locale nr. 4075 din data de 14 aprilie 2015; Dispoziția Primarului General al Municipiului București nr. 470/17.04.2015
TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI[3]	Nu se aplică

Condiții, Statisticile Ofertei, Perioada de Ofertă estimată și procedura de subscriere în Ofertă

Condiții aplicabile ofertei	Nu se aplică
Suma totală a Emisiunii/Ofertei; dacă suma nu este fixă, descrierea aranjamentelor și a perioadei pentru anunțarea publică a sumei finale a ofertei	Nu se aplică
Perioada de timp, inclusiv orice posibile amendamente, în care oferta va fi deschisă și descrierea procesului de subscriere	Nu se aplică
O descriere a posibilității de a reduce subscrierile și a modului de rambursare a sumelor plătite în exces de investitori	Nu se aplică
Detalii despre suma minimă și/sau maximă pentru subscriere (ori în număr de Obligațiuni or în valoare totală a sumei)	Nu se aplică
Metoda și limitele de timp pentru plata valorilor mobiliare și livrarea Obligațiunilor	Nu se aplică
O descriere completă a modului și datei în care rezultatele ofertei vor fi făcute publice	Nu se aplică
O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept	Nu se aplică

[3] Se va completa doar în cazul unei oferte de Obligațiuni adresate publicului pentru care întocmirea și publicarea unui prospect este obligatorie

Data la care Acordul de Subscriere cu Angajament Ferm a fost sau va fi onorat	
☐ Fără Angajament Ferm	
Intermediar de stabilizare	Nu se aplica
Comisioane și concesiuni	
☐ Comision de Intermediere	0,05% din Valoarea Nominală Totală
☐ Concesiune de Vânzare	Nu se aplica
☐ Altele	Nu se aplica
Total Comisioane și alte Tarife	0,05% din Valoarea Nominală Totală

ADMITERE LA TRANZACȚIONARE

Listare	Da, pe piața reglementată la vedere administrată de Bursa de Valori București S.A.
Data admiterii/admiterilor la tranzacționare	05.05.2015
Estimarea cheltuielilor totale legate de admiterea la tranzacționare	252.012 RON
Piețele reglementate sau piețele echivalente pe care, după cunoștințele Emitentului, sunt deja tranzacționate valori mobiliare aparținând categoriei din care fac parte și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare	Nu se aplică
Numele și adresa entităților care s-au angajat a acționa drept intermediari pe piața secundară, oferind lichiditate prin rate de cerere și ofertă, și o descriere a principalelor condiții ale angajamentului.	Nu se aplică

INFORMAȚII SUPLIMENTARE

Rating

preferențial de subscriere, a transferabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate	
Planul de Distribuire și Alocare	
Dacă oferta este desfășurată simultan în piețele a două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată pentru unele din aceste piețe, indicați orice astfel de tranșă	Nu se aplică
Procedura pentru notificarea subscriitorilor în legătură cu suma alocată și indicarea dacă tranzacționarea poate începe înainte ca notificarea să fie făcută	Nu se aplică
Stabilirea prețului	
Indicarea prețului prevăzut la care Obligațiunile vor fi oferite sau metoda de determinare a prețului și procesul pentru dezvăluirea sa	Nu se aplică
Indicați sumele aferente oricăror cheltuieli și taxe suportate în mod special de cumpărător sau subscriitor	Nu se aplică
PLASAMENT ȘI SUBSCRIERE	
Numele și adresa Intermediarilor.	Raiffeisen Bank S.A., clădirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, București, Cod poștal 014476, România BT Securities S.A., b-dul 21 Decembrie 1989 nr.104, MAESTRO BUSINESS CENTER etaj I CLUJ-NAPOCA, România
Numele și adresele Participanților Autorizați	[specificați detalii]
Metoda de Distribuire ☐ nesindicalizat ☒ sindicalizat	
Acordul de Subscriere	Nu se aplică
Data Acordului de Subscriere	
Prevederile Generale ale Acordului de Subscriere	
Detalii privind Intermediarul	
Intermediar ☐ Angajament Ferm	

	Obligațiunile nu au fost evaluate de o agenție de rating de credit
Restricții de vânzare ofertă neexceptată	Nu. Oferta exceptata de la cerinta de publicare a prospectului
Aprobarea de a folosi Prospectul ☒ Fără aprobare ☐ Aprobare individuală	
Perioada de ofertă în care vânzarea subsecventă sau plasamentul final al Obligațiuni pot fi făcute	[De la [●] (inclusiv) până la [●] (exclusiv)]
Numele și adresa[adresele] Intermediarului[Intermediarilor] [și] [sau] al [intermediarului] [intermediarilor] financiar[i]	[inserați numele și adresa (adresele) Intermediarului(lor) relevant(relevanți) și/sau a [intermediarului] [intermediarilor] financiari]
Va fi publicat website-ul pe care orice informație nouă în legătură cu oricare Intermediar și intermediar financiar, necunoscută la data Prospectului, a fost aprobată și publicată, sau acești Termeni Finali au fost completați cu autoritatea/autoritățile competente relevante	[introduceți website-ul]
Condiții suplimentare atașate aprobării care sunt relevante pentru folosirea acestui Prospect	[Nu se aplică] [specificați detalii]
☐ Aprobare generală	
Perioada de ofertă în care vânzarea subsecventă sau plasamentul final al Obligațiuni pot fi făcute	[De la [●] (inclusiv) până la [●] (exclusiv)]
Condiții suplimentare atașate aprobării care sunt relevante pentru folosirea acestui Prospect	[Nu se aplică] [specificați detalii]
Informații din terțe surse	Nu se aplica

Semnat în numele Emitentului

De către: Municipiul Bucuresti

Reprezentant legal: Primar General

Prof. Dr. Sorin Mircea Oprescu