

## WARUNKI EMISJI

Zgodnie z Umową o Przeprowadzenie Emisji Obligacji zawartą w dniu 20 grudnia 2016 r. („Umowa”) pomiędzy Agentem (zgodnie z definicją nadaną temu terminowi poniżej) a Emitentem (zgodnie z definicją nadaną temu terminowi poniżej), niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji na okaziciela Serii KRAKOW 221226 („Obligacje”) emitowanych (zgodnie z definicją nadaną temu terminowi poniżej), których emitentem jest Miasto Kraków z siedzibą pod adresem Urząd Miasta Krakowa, pl. Wszystkich Świętych 3-4, 31-004 Kraków, nr REGON 351554353, („Emitent”).

Obligacje emitowane są na podstawie art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2015 r. poz. 238) („Ustawa o Obligacjach”) oraz Uchwały Rady Miasta Krakowa Nr LVIII/1251/16 z dnia 23 listopada 2016 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych zwanych „VII Pożyczką Stołecznego Królewskiego Miasta Krakowa” („Uchwała”).

Emitent wyznaczył Bank Polska Kasa Opieki S.A. do pełnienia roli agenta emisji w jego biurze przy ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa („Agent”).

### 1. PODSTAWOWE DANE OBLIGACJI

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu posiadają znaczenia przypisane im poniżej:

Seria	KRAKOW 221226
Maksymalna łączna liczba Obligacji	200.000 szt.
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	200.000.000 PLN
Data Emisji	22.12.2016 r.
Data Wykupu	22.12.2026 r.
Dzień Płatności Odsetek	22.06.2017 r., 22.12.2017 r., 22.06.2018 r., 22.12.2018 r., 22.06.2019 r., 22.12.2019 r., 22.06.2020 r., 22.12.2020 r., 22.06.2021 r., 22.12.2021 r., 22.06.2022 r., 22.12.2022 r., 22.06.2023 r., 22.12.2023 r., 22.06.2024 r., 22.12.2024 r., 22.06.2025 r., 22.12.2025 r., 22.06.2026 r., 22.12.2026 r.
Stopa Procentowa	3,96%
Miejsce emisji	Warszawa
Cel emisji	Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek a także na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.
Adres strony internetowej	<a href="http://www.bip.krakow.pl">www.bip.krakow.pl</a>

### 2. DEFINICJE

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.;

„Depozytariusz” oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.;

„Dokumenty Informacyjne” oznacza dla potrzeb niniejszych Warunków Emisji:

- i) Propozycję Nabycia Obligacji;
- ii) Warunki Emisji Obligacji
- iii) wszelkie inne dokumenty zatwierdzone i doręczone przez Emitenta Agentowi, na których przekazanie faktycznym lub potencjalnym nabywcom Obligacji Emitent wyraził zgodę; oraz
- iv) Sprawozdania z wykonania budżetu za każdy kolejny rok budżetowy Emitenta wraz z opinią właściwej Regionalnej Izby Obrachunkowej.

„Dzień Roboczy” oznacza dzień (z wyjątkiem sobót oraz dni ustawowo wolnych od pracy), w którym Agent prowadzi działalność bankową, a Krajowa Izba Rozliczeniowa i Narodowy Bank Polski dokonują rozliczeń.

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza: (i) godzinę 16:30 w dniu przypadającym na dwa Dni Robocze przed Datą Wykupu lub Dniem Płatności Odsetek, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Należności Głównej, lub (ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, oznacza szósty (6) Dzień Roboczy odpowiednio przed danym Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Płatności Należności Głównej lub inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji; z wyjątkiem wystąpienia któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia opisanego w punkcie 9.1 poniżej, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień zgłoszenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu;

„Dzień Ustalenia Odsetek” oznacza dzień przypadający na trzy (3) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego;

„Ewidencja” oznacza systemy rejestracji praw z Obligacji oraz obrotu wtórego Obligacjami, prowadzone przez Depozytariusza zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami oraz zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach;

„Inwestor” oznacza osobę, która dokonała przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji;

- „Kwota do Zapłaty” oznacza jakąkolwiek kwotę pieniężną z tytułu Obligacji, którą Emitent - zgodnie z Warunkami Emisji - jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi;
- „Kwota Odsetek” oznacza kwotę odsetek obliczoną zgodnie z pkt. 5.4 Warunków Emisji
- „Należność Główna” oznacza określoną w Warunkach Emisji wartość nominalną Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dacie Wykupu;
- „Obligatariusz” oznacza podmiot wpisany do Ewidencji jako podmiot uprawniony z Obligacji;
- „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);
- „Oznaczone Biuro” oznacza biuro Agenta przy ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa
- „Powiernik” oznacza podmiot uprawniony do prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub posiadacz Rachunku Zbiorczego, na którym są zarejestrowane Obligacje;
- „Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1. Ustawy o Obrocie;
- „Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu Art. 8a Ustawy o Obrocie;
- „Regulacje KDPW” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- „Rynek Regulowany” oznacza rynek regulowany organizowany przez Bondspot lub GPW;
- „Stopa Procentowa” oznacza oprocentowanie według którego naliczane są odsetki od Obligacji;
- „Ustawa o Obrocie” oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz. 94, z późn. zm.);
- „Warunki Emisji” oznaczają niniejsze warunki emisji Obligacji, które stanowią jednolite warunki emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach;
- „Zadłużenie Finansowe” oznacza zobowiązanie do zwrotu pieniędzy wynikające z umowy pożyczki, kredytu, płatności rat leasingowych, wystawienia weksli, emisji obligacji, w tym Obligacji, lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia lub gwarancji.

### 3. FORMA I WARTOŚĆ NOMINALNA

- 3.1 Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, niezabezpieczonymi, niemającymi formy dokumentu. Obligacje będą mogły być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”).
- 3.2 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 równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

### 4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji Obligacji jest Agent, wskazującej między innymi osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji, który będzie prowadził Ewidencję do czasu wykupu wszystkich Obligacji danej Serii. Prawa wynikające z Obligacji będą przenoszone na zasadach określonych w Ustawie o Obligacjach.
- 4.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja 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.
- 4.3 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 dla Agenta dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie Obligacji z mocy prawa.
- 4.4 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie, o którym mowa w art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, oraz zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych prowadzonych przez Powiernika, a prawa z nich będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych.
- 4.5 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz Ustawą o Obrocie, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym, dodatkowo zgodnie z regulacjami Rynku Regulowanego.

### 5. OPIS ŚWIADCZEŃ EMITENTA WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI

#### 5.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane. W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy płatności Kwoty Odsetek.

## 5.2 Okresy Odsetkowe

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

## 5.3 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.

## 5.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Ustalenia Odsetek na kolejny Okres Odsetkowy Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek według następującej formuły:

$$O = N \times S \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

O - oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;

S - oznacza Stopę Procentową, o której mowa w pkt. 1;

LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

Wysokość Kwoty Odsetek zostanie zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku.

## 5.5 Zawiadomienie o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek:

- i) Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW: w Dniu Roboczym, w którym nastąpiło obliczenie Kwoty Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi pocztą elektroniczną Emitenta o wysokości ustalonej Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek. W następnym Dniu Roboczym Agent przekaze pocztą elektroniczną taką informację Obligatariuszom wpisanym do Ewidencji.
- ii) Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW lub Obligacje zostaną wprowadzone do notowania na Rynku Regulowanym, zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Odsetek będą dokonywane zgodnie z regulacjami Rynku Regulowanego.

## 6. PŁATNOŚCI

### 6.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:

- 6.1.1 Miejscem spełnienia świadczeń z Obligacji jest Oznaczone Biuro.
- 6.1.2 Wszelkie płatności z Obligacji dokonywane będą przez Agenta w imieniu Emitenta w drodze przelewu na rachunek Obligatariusza, 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.
- 6.1.3 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 Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.
- 6.1.4 Zobowiązanie Emitenta do dokonania wypłat świadczeń z Obligacji za pośrednictwem Agenta ograniczone jest wyłącznie do wypłat na rzecz Obligatariuszy, którzy doręczyli Agentowi informacje oraz dokumenty, jakie uważa on za niezbędne dla potrzeb dokonywania płatności na rzecz Obligatariuszy z tytułu Obligacji.
- 6.1.5 W przypadku gdy:
  - (a) Agent nie otrzymał od Obligatariusza informacji koniecznych dla dokonania wypłaty świadczeń z Obligacji na rzecz tego Obligatariusza; lub
  - (b) istnieje spór co do osoby Obligatariusza; lub
  - (c) w ocenie Agenta dokonanie wypłaty Należności Głównej lub Kwoty Odsetek na rzecz takiego Obligatariusza wiązałoby się z naruszeniem jakichkolwiek przepisów prawa lub naraziłoby Agenta na zapłatę grzywny lub karę jakiegokolwiek rodzaju,

wówczas Agent będzie uprawniony, według własnego uznania do niedokonywania płatności z tytułu świadczeń z Obligacji na rzecz takiego Obligatariusza o czym niezwłocznie, jednakże nie później niż w dniu następującym po dniu w którym płatność ma zostać dokonana, zawiadomi Emitenta. Agent nie będzie odpowiedzialny wobec Emitenta za powstanie jakichkolwiek szkód spowodowanych skorzystaniem przez Agenta z przyznanego mu zdaniem poprzednim uprawnienia. Otrzymana od Emitenta kwota środków pieniężnych w wysokości należnej takiemu Obligatariuszowi a niewypłacona temu Obligatariuszowi z przyczyn wskazanych w punktach 6.1.5. (a) – (c) powyżej, zostanie przekazana przez Agenta na rachunek bankowy wskazany przez Emitenta, do godziny 16:00 w dniu powiadomienia go o niedokonaniu płatności, o ile do tego czasu Emitent wskaże Agentowi taki rachunek,

### 6.2 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:

- 6.2.1 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z posiadanych przez niego Obligacji.

Agent, zobowiązany jest do dokonania na rzecz danego Obligatariusza płatności Należności Głównej posiadanych przez niego Obligacji wraz z Kwotą Odsetek narosłych do tego dnia, w którym Obligacje stały się wymagalne. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, wcześniejszy wykup dokonywany będzie za pośrednictwem KDPW.

## 10. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 10.1 Tak długo, jak Obligacja nie zostanie wykupiona, nie dłużej jednak niż do Dnia Wykupu, Emitent zobowiązuje się: 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 i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.
- 10.2 Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania z wykonania budżetu za każdy rok łącznie z ostatnim sprawozdaniem z wykonania budżetu, wraz z odpowiednią opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z art. 39 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w Oznaczonym Biurze;

## 11. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

Emitent zgodnie z art. 6 pkt 3 Ustawy o Obligacjach nie ustanawia zgromadzenia obligatariuszy.

## 12. NOTOWANIE OBLIGACJI NA RYNKU REGULOWANYM

Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oraz wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym: (i) wszelkie zapisy niniejszych Warunków Emisji dotyczące prowadzenia ewidencji Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji zostaną zastąpione przez Regulacje KDPW oraz regulacje Rynku Regulowanego w tym zakresie; (ii) w zakresie, w którym dotychczasowe obowiązki Depozytariusza, Agent ds. Płatności zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Rynku Regulowanego zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, Bank jako Depozytariusz lub Agent ds. Płatności zostanie z tych obowiązków zwolniony.

## 13. ZAWIADOMIENIA

### 13.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- do dnia rejestracji Obligacji w KDPW listem poleconym na adres wskazany Agentowi,
- w przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym zgodnie z regulacjami Rynku Regulowanego.

### 13.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta

## 14. PRAWO WŁAŚCIWE

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

Podpis:

PREZYDENT MIASTA KRAKOWA

Prezydent Miasta Krakowa

*Janek Majchrowski*

przy Kontrasygnacie Skarbnika

SKARBNIK MIASTA  
KRAKOWA

**GMINA MIEJSKA KRAKÓW**  
pl. Wszystkich Świętych 3-4  
31-004 Kraków

DYREKTOR BIURA  
STATYSTYCZNEGO

*Alfred Wasniak*

RADCA PRAWNY

*Krzysztof Stefański*  
KA-999

20.12.16v -  
- 5 -