

WARUNKI EMISJI

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji na okaziciela Serii B21 oznaczonej jako KIELC B21 1237A („**Obligacje**”) emitowanych w ramach Programu (zgodnie z definicją nadaną temu terminowi poniżej), których emitentem jest:

MIASTO KIELCE z siedzibą w Kielcach pod adresem ul. Rynek 1, 25-303 Kielce, REGON: 291009343, („**Emitent**”).

Obligacje emitowane są na podstawie:

- i. art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. ("**Ustawa o Obligacjach**") oraz
- ii. Uchwały nr LII/1020/2021 Rady Miasta Kielce z dnia 14 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu zmienionej uchwałą nr LIV/1047/2021 Rady Miasta Kielce z dnia 2 grudnia 2021 roku zmieniającą uchwałę w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu („**Uchwała**”).

Emitent wyznaczył Bank Polska Kasa Opieki S.A. do pełnienia roli Agenta ds. Programu ("**Agent ds. Programu**").

1. PODSTAWOWE DANE OBLIGACJI

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

Seria	B21
Maksymalna łączna liczba Obligacji	50.000
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	50.000.000 PLN
Data Emisji	07.12.2021 r.
Data Wykupu	07.12.2037 r., z zastrzeżeniem, że w poszczególnych latach nastąpi częściowy wykup: w dniu 07.12.2028 r.: 33 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2029 r.: 46 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2030 r.: 26 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2031 r.: 25 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2032 r.: 230 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2033 r.: 230 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2034 r.: 230 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2035 r.: 65 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2036 r.: 65 PLN od jednej Obligacji w dniu 07.12.2037 r.: 50 PLN od jednej Obligacji
Dzień Płatności Odsetek	07.03.2022 r., 07.06.2022 r., 07.09.2022 r., 07.12.2022 r., 07.03.2023 r., 07.06.2023 r., 07.09.2023 r., 07.12.2023 r., 07.03.2024 r., 07.06.2024 r., 07.09.2024 r., 07.12.2024 r., 07.03.2025 r., 07.06.2025 r., 07.09.2025 r., 07.12.2025 r., 07.03.2026 r., 07.06.2026 r., 07.09.2026 r., 07.12.2026 r., 07.03.2027 r., 07.06.2027 r., 07.09.2027 r., 07.12.2027 r., 07.03.2028 r., 07.06.2028 r., 07.09.2028 r., 07.12.2028 r., 07.03.2029 r., 07.06.2029 r., 07.09.2029 r., 07.12.2029 r., 07.03.2030 r., 07.06.2030 r., 07.09.2030 r., 07.12.2030 r., 07.03.2031 r., 07.06.2031 r., 07.09.2031 r., 07.12.2031 r., 07.03.2032 r., 07.06.2032 r., 07.09.2032 r., 07.12.2032 r., 07.03.2033 r., 07.06.2033 r., 07.09.2033 r., 07.12.2033 r., 07.03.2034 r., 07.06.2034 r., 07.09.2034 r., 07.12.2034 r., 07.03.2035 r., 07.06.2035 r., 07.09.2035 r., 07.12.2035 r., 07.03.2036 r., 07.06.2036 r., 07.09.2036 r., 07.12.2036 r., 07.03.2037 r., 07.06.2037 r., 07.09.2037 r., 07.12.2037 r.,
Marża	0,90%
Miejsce emisji	Warszawa
Cel emisji	Splata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów
Strona Internetowa Emitenta	www.um.kielce.pl lub www.bip.kielce.eu
Kwota Programu	167.500.000 PLN

2. DEFINICJE

„Agent Kalkulacyjny”, „Agent ds. Programu”, „Agent Emisji” oznacza Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza piąty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu, o których mowa w pkt. 9.1;

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

„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 osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku.

„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 ds. Programu przy ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa, albo, w przypadku jego zmiany, biuro Agenta ds. Programu wskazane na stronie internetowej Emitenta;

„Powiernik” oznacza podmiot uprawniony do prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub posiadacza Rachunku Zbiorczego, na którym są zarejestrowane Obligacje;

„Program” oznacza emitowanie przez Emitenta Obligacji na podstawie Uchwały do Kwoty Programu wskazanej w tabeli w punkcie 1;

„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 GPW;

„Stopa Procentowa” oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę, według której naliczane są odsetki od Obligacji;

„Stopa Bazowa” oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę dla depozytów 3 - miesięcznych z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową;

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi;

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach;

„Warunki Emisji” oznaczają niniejsze warunki emisji Obligacji, które stanowią jednolite warunki emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach;

„Wieloletnia Prognoza Finansowa” oznacza wieloletnią prognozę finansową o której mowa w art. 230 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych;

„Zadłużenie Finansowe” oznacza zobowiązanie do zwrotu pieniędzy wynikające z umowy pożyczki, kredytu, płatności rat leasingowych, wystawienia weksli, emisji obligacji, w tym Obligacji wyemitowanych w ramach Programu, lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia lub gwarancji.

3. FORMA PRAWNA, PODSTAWA PRAWNA I TRYB EMISJI

3.1 Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, niezabezpieczonymi, niemającymi formy dokumentu.

3.2 Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez KDPW, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

3.3 Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW zgodnie z pkt. 3.2, ewidencja prowadzona będzie przez Agenta Emisji, zgodnie z art. 7a ust 4 pkt.4 Ustawy o Obrocie.

3.4 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

Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Obligacjach.

5. OPIS ŚWIADCZEŃ EMITENTA WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI

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

5.2 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

5.3 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 Roboczym poprzedzającym pierwszy dzień kolejnego Okresu Odsetkowego Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek według następującej formuły:

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

gdzie:

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

N - oznacza wartość nominalną Obligacji;

S - oznacza Stopa Bazowa 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).

5.5 Ustalenie Stopy Procentowej

a) Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Bazowa, ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o Marżę.

b) 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 poprzedzającym Okresie Odsetkowym.

c) W przypadku gdy Stopa Bazowa osiągnie wartość ujemną, przyjmuje się jej wartość na poziomie równym 0%.

5.6 Zawiadomienie o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek

Nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym nastąpiło obliczenie Kwoty Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości ustalonej Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek. Informacje te będą dostępne również u Agenta Kalkulacyjnego.

6. PŁATNOŚCI

6.1 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW i właściwego Powiernika zgodnie z Regulacjami KDPW.

6.2 Zasady dokonywania płatności:

(a) jeżeli dzień płatności z tytułu 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;

(b) płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy; oraz

(c) wierzytelność z tytułu wykupu Obligacji oraz odsetek może zostać zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji; oraz

(d) płatności będą dokonywane na wskazane rachunki Obligatariuszy (miejsce spełnienia świadczenia).

6.3 Jeżeli środki przekazane przez Emitenta do KDPW nie wystarczają na pokrycie Kwot do Zapłaty w pełnej wysokości, Emitent, zgodnie z Regulacjami KDPW, wskaże szczegółowy sposób rozdziału przekazanej kwoty.

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

6.5 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 6.2. 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.

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

7. WYKUP

Wykup Obligacji nastąpi w Dacie Wykupu według wartości nominalnej.

8. **PODATKI**

- 8.1 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.
- 8.2 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 8.3 Płatności podatku dochodowego z tytułu Obligacji dokonywane będą zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW oraz regulacjami danego Powiernika.
- 8.4 Postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

9. **PRZYPADKI NARUSZENIA**

- 9.1 Każdy Obligatariusz może, poprzez złożenie Emitentowi pisemnego zawiadomienia za pośrednictwem Agenta ds. Programu, żądać natychmiastowego wykupu posiadanych przez siebie Obligacji po ich wartości nominalnej wraz z Kwotami Odsetek narosłymi do dnia złożenia zawiadomienia, na skutek wystąpienia któregośkolwiek 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 tytułu Obligacji z zastrzeżeniem, że nie będzie stanowić Przypadku Naruszenia niezawinione przez Emitenta i trwające nie dłużej niż 3 (trzy) dni opóźnienie w spełnieniu wspomnianych świadczeń; lub
 - ii. Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje jakiejkolwiek inne, niż wskazane w pkt 9.1 (i) zobowiązanie określone w Warunkach Emisji Obligacji i stan taki trwa przez okres dłuższy niż 14 (czternaście) dni od dnia złożenia Emitentowi przez Obligatariusza zawiadomienia, zawierającego żądanie naprawienia uchybień w wykonywaniu takiego zobowiązania; lub
 - iii. Naruszenie zobowiązań wynikających z umów finansowania: Zostanie zażądana spłata jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia przez Emitenta warunków umowy lub gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego w danej umowie terminu do zapłaty; lub
 - iv. Oświadczenia: jakiekolwiek oświadczenie lub zapewnienie złożone przez Emitenta w związku z emisją Obligacji jest lub okaże się nieprawdziwe w chwili składania lub uznania za złożone; lub
 - v. Zniesienie lub podział: nastąpi podział lub zniesienie Emitenta, o ile przepisy wprowadzające taki podział lub zniesienie nie będą przewidywały odpowiedniego przejęcia zobowiązań Emitenta z wyemitowanych Obligacji;
- 9.2 Zawiadomienie Obligatariusza, o którym mowa w punkcie 9.1 powinno zostać złożone w Oznaczonym Biurze Agenta ds. Programu, przy czym kopia takiego zawiadomienia musi zostać również przesłana bezpośrednio do Emitenta oraz wyraźnie wskazywać Przypadek Naruszenia.
- 9.3 W przypadku złożenia przez Obligatariusza zawiadomienia, o którym mowa w punkcie 9.1 Obligacje tego Obligatariusza stają się natychmiast wymagalne z dniem otrzymania danego zawiadomienia przez Emitenta. W powyższym przypadku Emitent, za pośrednictwem KDPW, 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.

10. **ZOBOWIĄZANIA EMITENTA**

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

- 10.1 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 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 Udostępniać na oficjalnej stronie internetowej Emitenta:
- 10.2.1 projekt uchwały budżetowej na każdy kolejny rok budżetowy Emitenta wraz z opinią właściwej Regionalnej Izby Obrachunkowej;
 - 10.2.2 informacje o przebiegu wykonania budżetu za I. półrocze każdego roku budżetowego, wraz z opinią właściwej Regionalnej Izby Obrachunkowej;
 - 10.2.3 sprawozdania opisowe z wykonania budżetu za każdy kolejny rok budżetowy Emitenta wraz z opinią właściwej Regionalnej Izby Obrachunkowej (dane wymagane zgodnie z art. 39 Ustawy o Obligacjach);
 - 10.2.4 sprawozdania Rb-NDS, Rb-27 S, Rb-28 S, RB-Z oraz RB-N wg stanu na koniec każdego kwartału oraz każdego roku;
 - 10.2.5 uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej wraz z opiniami właściwej Regionalnej Izby Obrachunkowej;

11. **ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

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

12. **ZAWIADOMIENIA**

Wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą przekazywane:

- i) do dnia rejestracji Obligacji w KDPW - poprzez komunikat zamieszczony na Stronie Internetowej Emitenta.
- ii) po dniu rejestracji Obligacji w KDPW - zgodnie z regulacjami Rynku Regulowanego oraz poprzez komunikat zamieszczony na Stronie Internetowej Emitenta.

Emitent będzie każdorazowo informował Agenta ds. Programu o zawiadomieniach kierowanych do Obligatariuszy.

13. **PRAWO WŁAŚCIWE**

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

Podpisy i pieczętki:

w imieniu Miasta Kielce _____ przy Kontrasygnacie Skarbnika _____