

POROZUMIENIE DOTYCZĄCE ZMIANY WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A21 GMINY MIEJSKIEJ KRAKÓW

Niniejsze porozumienie zostało zawarte pomiędzy:

Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000026438, NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263, kapitał zakładowy (kapitał wpłacony): 1.250.000.000 zł, zwaną dalej „**Obligatariuszem**”, w imieniu której działają:

- | | |
|---------------------|----------------|
| - Marcin Michalski | - Pełnomocnik, |
| - Bogdan Palinowski | - Pełnomocnik, |
- a

Gminą Miejską Kraków, z siedzibą w Krakowie, pl. Wszystkich Świętych 3-4, 31-004 Kraków, REGON: 351554353, zwaną dalej „**Emitentem**”, reprezentowaną przez:

- | | |
|---------------------------|-----------------------------|
| - Aleksandra Miszalskiego | - Prezydenta Miasta Krakowa |
|---------------------------|-----------------------------|
- przy kontrasygnacie:
- | | |
|----------------------|----------------------------|
| - Małgorzaty Okarmus | - Skarbnika Miasta Krakowa |
|----------------------|----------------------------|

każdy z powyższych podmiotów zwany łącznie „**Stronami**”.

Porozumienie zostaje zawarte w dniu podpisania przez ostatniego z reprezentantów Stron.

§ 1.

Obligatariusz oświadcza, że jest posiadaczem wszystkich Obligacji Gminy Miejskiej Kraków serii A21 w liczbie 300.000 (trzysta tysięcy) sztuk.

§ 2.

Zgodnie z pkt XV Warunków Emisji Obligacji Gminy Miejskiej Kraków serii A21 Strony postanowiły dokonać następujących zmian w Warunkach Emisji Obligacji Gminy Miejskiej Kraków serii A21:

1) punkt III. PODSTAWA PRAWNA EMISJI otrzymuje brzmienie:

„Obligacje emitowane są na podstawie:

- art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2020 r. poz. 713, 1378, z 2021 r. poz. 1038),
- art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305, 1236)
- art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r. poz. 1208, z 2021 r. poz. 187)
- Uchwała Nr LVII/1662/21 Rady Miasta Krakowa z dnia 5 maja 2021 r. w

sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miejskiej Kraków zmieniona Uchwałą Nr XXXVII/757/25 Rady Miasta Krakowa z dnia 8 października 2025 r.”

- 2) określona w punkcie IV. DEFINICJE definicja „Data Ostatecznego Wykupu” otrzymuje brzmienie: „oznacza dzień 25 listopada 2038 r.”
- 3) w punkcie IV. DEFINICJE dodaje się definicję „Brak Zezwolenia WIBOR” która otrzymuje brzmienie: „sytuacja, w której administrator stawki WIBOR6M, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania stawki, wskutek czego jej stosowanie jest niemożliwe”
- 4) w punkcie IV. DEFINICJE dodaje się definicję „Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR” która otrzymuje brzmienie: „wydanie przez administratora stawki WIBOR6M lub podmiot go nadzorujący oficjalnego oświadczenia, że stawka WIBOR6M przestała lub przestanie być publikowana na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował tą stawkę”
- 5) punkt IX. DATA EMISJI I DATA WYKUPU otrzymuje brzmienie:
„Emitent określił datę emisji Obligacji na dzień 13 sierpnia 2021 r. („Data Emisji”). Obligacja o wartości nominalnej 1.000 zł zostanie wykupiona zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - 250 zł w dniu 25 listopada 2035 r.,
 - 250 zł w dniu 25 listopada 2036 r.,
 - 250 zł w dniu 25 listopada 2037 r.,
 - 250 zł w dniu 25 listopada 2038 r.”
- 6) punkt X. WARUNKI WYKUPU otrzymuje brzmienie:
„Osobami uprawnionymi do otrzymania Kwoty Wykupu będą Obligatariusze będący posiadaczami Obligacji w Dacie Ustalenia Praw w odpowiednio w dwudziestym ósmym, trzydziestym, trzydziestym drugim i trzydziestym czwartym Okresie Odsetkowym, określonych w pkt. XI Warunków Emisji.
Wykup zostanie dokonany za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunek papierów wartościowych Obligatariusza poprzez przelew Kwoty Wykupu na rachunek Obligatariusza. Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek Obligatariusza, a momentem spełnienia świadczenia uznanie rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. W Dacie Wykupu Obligacje zostaną umorzone.
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 opóźnienie za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty. Emitent może nabywać Obligacje przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia.”
- 7) punkt XI. SPOSÓB USTALANIA OPROCENTOWANIA otrzymuje brzmienie:
„Oprocentowanie będzie zmienne, wypłacane w półrocznych Okresach Odsetkowych, z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście

miesiący. 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	13.08.2021	24.05.2022	11.08.2021	285	25.05.2022		17.05.2022
2	25.05.2022	24.11.2022	23.05.2022	184	25.11.2022		17.11.2022
3	25.11.2022	24.05.2023	23.11.2022	181	25.05.2023		17.05.2023
4	25.05.2023	24.11.2023	23.05.2023	184	25.11.2023		17.11.2023
5	25.11.2023	24.05.2024	23.11.2023	182	25.05.2024		17.05.2024
6	25.05.2024	24.11.2024	23.05.2024	184	25.11.2024		15.11.2024
7	25.11.2024	24.05.2025	21.11.2024	181	25.05.2025		16.05.2025
8	25.05.2025	24.11.2025	22.05.2025	184	25.11.2025		17.11.2025
9	25.11.2025	24.05.2026	21.11.2025	181	25.05.2026		15.05.2026
10	25.05.2026	24.11.2026	21.05.2026	184	25.11.2026		17.11.2026
11	25.11.2026	24.05.2027	23.11.2026	181	25.05.2027		17.05.2027
12	25.05.2027	24.11.2027	21.05.2027	184	25.11.2027		17.11.2027
13	25.11.2027	24.05.2028	23.11.2027	182	25.05.2028		17.05.2028
14	25.05.2028	24.11.2028	23.05.2028	184	25.11.2028		17.11.2028
15	25.11.2028	24.05.2029	23.11.2028	181	25.05.2029		17.05.2029
16	25.05.2029	24.11.2029	23.05.2029	184	25.11.2029		16.11.2029
17	25.11.2029	24.05.2030	22.11.2029	181	25.05.2030		17.05.2030
18	25.05.2030	24.11.2030	23.05.2030	184	25.11.2030		15.11.2030
19	25.11.2030	24.05.2031	21.11.2030	181	25.05.2031		16.05.2031
20	25.05.2031	24.11.2031	22.05.2031	184	25.11.2031		17.11.2031
21	25.11.2031	24.05.2032	21.11.2031	182	25.05.2032		17.05.2032
22	25.05.2032	24.11.2032	21.05.2032	184	25.11.2032		17.11.2032
23	25.11.2032	24.05.2033	23.11.2032	181	25.05.2033		17.05.2033
24	25.05.2033	24.11.2033	23.05.2033	184	25.11.2033		17.11.2033
25	25.11.2033	24.05.2034	23.11.2033	181	25.05.2034		17.05.2034
26	25.05.2034	24.11.2034	23.05.2034	184	25.11.2034		17.11.2034
27	25.11.2034	24.05.2035	23.11.2034	181	25.05.2035		16.05.2035
28	25.05.2035	24.11.2035	22.05.2035	184	25.11.2035	25.11.2035	16.11.2035
29	25.11.2035	24.05.2036	22.11.2035	182	25.05.2036		16.05.2036
30	25.05.2036	24.11.2036	22.05.2036	184	25.11.2036	25.11.2036	17.11.2036
31	25.11.2036	24.05.2037	21.11.2036	181	25.05.2037		15.05.2037
32	25.05.2037	24.11.2037	21.05.2037	184	25.11.2037	25.11.2037	17.11.2037
33	25.11.2037	24.05.2038	23.11.2037	181	25.05.2038		17.05.2038
34	25.05.2038	24.11.2038	21.05.2038	184	25.11.2038	25.11.2038	17.11.2038

Oprocentowanie w danym Okresie Odsetkowym będzie równe stawce WIBOR6M z Daty Ustalenia Oprocentowania dla tego Okresu Odsetkowego powiększonej o Marżę, zastrzeżeniem, że Oprocentowanie Obligacji nie może być niższe niż zero.

Stawka WIBOR6M oznacza stopę oprocentowania 6-miesięcznych pożyczek na warszawskim rynku międzybankowym ogłaszana na stronie „WIBO” systemu Reuters lub na innej stronie systemu zastępującej tę stronę.

Marża wynosi 0,85%.

Kwota Odsetek należnych za dany Okres Odsetkowy zostanie obliczona według następującej formuły:

$$K = O * N * D / 365, \text{ gdzie: } K - \text{kwota odsetek}$$

od jednej Obligacji

O – Oprocentowanie (stawka WIBOR6M + Marża)

N – wartość nominalna jednej Obligacji (pomniejszona o wartość nominalną wykupioną w poprzednich Okresach Odsetkowych)

D – liczba dni w danym 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.”

8) dodaje się punkt XIa KLAUZULA AWARYJNA W ZAKRESIE OPROCENTOWANIA w brzmieniu:

1. W przypadku gdy w dniu ustalenia oprocentowania określonym w punkcie XI stawka WIBOR6M nie zostanie opublikowana w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub Brakiem Zezwolenia WIBOR stawka WIBOR6M zostanie zastąpiona przez wskaźnik alternatywny skorygowany o korektę (jeśli będzie miała zastosowanie) o której mowa w ust. 4.
2. Wskaźnik alternatywny zostanie ustalony przez Bank zgodnie z jedną z następujących metod:
 - 1) wskaźnik alternatywny, który zostanie wskazany w rozporządzeniu, o którym mowa w art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym,
 - 2) wskaźnik alternatywny, który rekomendowała (w najnowszej wydanej rekomendacji) Narodowa Grupa Robocza ds. Reformy wskaźników referencyjnych,
 - 3) wskaźnik alternatywny, który rekomendowała Komisja Nadzoru Finansowego,
 - 4) wskaźnikiem alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.
3. Metody ustalania wskaźnika alternatywnego wskazane w ust. 2 stosuje się w kolejności od 1) do 4), z tym że metodę kolejną stosuje się jeśli wcześniejsza nie została wypracowana.
4. Korekta, o której mowa w ust. 1 zostanie ustalona zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) korekta będzie stosowana jeżeli metody ustalenia wskaźnika alternatywnego wskazane w ust. 2 pkt 1-3 będą przewidywały jej stosowanie oraz w przypadku przyjęcia metody wskazanej w ust. 2 pkt. 4,
 - 2) jeżeli metody ustalenia wskaźnika alternatywnego wskazane w ust. 2 pkt 1-3 będą przewidywały szczegółowe zasady jej obliczania stosuje się te zasady,
 - 3) jeżeli metody ustalenia wskaźnika alternatywnego wskazane w ust. 2 pkt 1-3 nie będą przewidywały szczegółowych zasad jej obliczania oraz w przypadku przyjęcia metody wskazanej w ust. 2 pkt. 4 korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy stawką WIBOR6M a przyjętym wskaźnikiem alternatywnym,
 - 4) mediana różnic o której mowa w pkt 3 jest ustalana za okres 60 miesięcy przed dniem Ogłoszenia Końca Publikacji WIBOR lub przed dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia, biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym była publikowana zarówno stawka WIBOR6M jak i przyjęty wskaźnik alternatywny.
5. Procedura wyboru wskaźnika alternatywnego oraz ustalenia korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub Brakiem Zezwolenia WIBOR jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam wskaźnik alternatywny oraz korekta są stosowane zamiast stawki WIBOR6M do obliczania Odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.
6. W przypadku, gdy zgodnie ust. 1 wskaźnik alternatywny zastąpi stawkę WIBOR6M stosowaną do wyznaczenia Odsetek, postanowienia odnoszące się do zastąpienia stawki WIBOR6M przez wskaźnik alternatywny stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego wskaźnika alternatywnego i wyznaczenia następców takiego wskaźnika alternatywnego.”.

§ 3.

1. Porozumienie wchodzi w życie z dniem jego podpisania przez Strony.
2. Pozostałe postanowienia Warunków Emisji Obligacji Gminy Miejskiej Kraków serii A21 nie ulegają zmianie.

Porozumienie zostało podpisane przez Strony kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi.

Za Emitenta



Signed by / Podpisano przez:
Aleksander Jan Miszalski
Gmina Miejska Kraków -
Urząd Miasta Krakowa
Date / Data: 2025-11-17
13:38



Signed by / Podpisano przez:
Małgorzata Ewa
Okarmus
Gmina Miejska Kraków -
Urząd Miasta Krakowa
Date / Data: 2025-11-17
09:56

Za Obligatariusza



Podpisano przez/ Signed by:
MARCIN
MICHALSKI
Data/ Date: 14.11.2025 14:54
mSzafir



Podpisano przez/ Signed by:
BOGDAN
PALINOWSKI
Data/ Date: 17.11.2025 14:46
mSzafir

