

**DOCUMENT DE ADMITERE**  
 pentru admiterea pe piata reglementata administrata de BVB a obligatiunilor municipale emise de  
 Municipiul București cu Data Emisiunii 19 aprilie 2022



**cu o valoare nominală totală de 555.000.000 RON și valoarea nominală unitară de 10.000 RON, denumite în RON,  
 emise în formă dematerializată prin înscriere în cont, negarantate, neconvertibile, cu o rată anuală a dobânzii de  
 7,33%**

**Număr internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) ROZH3OWXL435**

Acest document pentru admiterea la tranzacționare („Documentul de Admitere”) se referă la emisiunea de către Municipiul București, unitate administrativ teritorială cu sediul în București, B-dul Regina Elisabeta nr. 47, sector 5, cod poștal 050013, telefon 021/305.55.00, fax 021.305.55.87, cod de înregistrare Fiscală 4267117, cod LEI 529900VSNUSUYNC7R358, reprezentat legal cu puteri depline prin și de către Dl. Nicușor Dan, în calitate de Primar General, („Emitentul”) a unui număr de 55.500 obligațiuni nominative, neconvertibile, negarantate, denumite în RON, emise în formă dematerializată prin înscriere în cont, având o valoare nominală unitară de 10.000 RON și o valoare nominală totală de 555.000.000 RON, cu o rată anuală a dobânzii fixă de 7,33% pe an („Obligațiunile”).

Obligațiunile constituie valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, emise de către o autoritate locală, Emitentul, dintr-un stat membru UE, România, și sunt exceptate de la aplicarea Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind Prospectul”) conform art.1 (2) (b) din Regulamentul privind Prospectul. Prezentul Document de Admitere nu reprezintă un prospect în sensul Regulamentului Privind Prospectul ori a Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, nu a fost aprobat și nu va fi supus aprobării de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) sau de vreo altă autoritate competentă în sensul Regulamentului privind Prospectul.

Obligațiunile au fost oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat adresat exclusiv investitorilor calificați („Plasamentul”), având Data Emisiunii 19 aprilie 2022. Prezentul Document de Admitere a fost elaborat de către Emitent exclusiv pentru a solicita acordul Bursei de Valori București S.A. („BVB”) în vederea admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor („Admiterea la Tranzacționare”) pe piața reglementată administrată de BVB (segmentul principal, categoria obligațiuni municipale) care este o piață reglementată în sensul Directivei 2014/65/EU a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/47/CE și 2011/61/UE („MIFID II”). Nu se intenționează depunerea niciunei cereri cu privire la admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe nicio altă piață reglementată. Pentru claritate, vânzarea Obligațiunilor nu s-a realizat în baza prezentului Document de Admitere. Obligațiunile nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit prevederilor Legii privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite, cu modificările ulterioare, nu au fost și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite, cu excepția anumitor persoane, în cadrul unor tranzacții de tip „offshore” conform celor definite în, și permise de, Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare menționată.

Emitentul are în prezent un rating pe termen lung de BBB- (perspectivă negativă) oferite de Fitch Ratings Ireland Limited („Fitch”). Fitch este stabilită în Uniunea Europeană și este înregistrată în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului privind agențiile de rating de credit din 16 septembrie 2009, astfel cum a fost modificat („Regulamentul CRA”). Ca atare, Fitch este inclusă în lista agențiilor înregistrate de rating publicată de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe („ESMA”) pe site-ul său web ([www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk](http://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk)), în conformitate cu Regulamentul CRA. Un rating nu este o recomandare de cumpărare, vânzare sau deținere a valorilor mobiliare și poate fi supus în orice moment suspendării, revizuirii sau retragerii de către agenția de rating care l-a atribuit. Obligațiunile oferite în cadrul Plasamentului nu fac obiectul niciunui rating din partea vreunei agenții de rating.

**O investiție în Obligațiuni presupune un grad ridicat de risc și incertitudini. Potențialii investitori ar trebui să citească întregul Document de Admitere. Potențialii investitori trebuie să își permită asumarea riscului economic al unei investiții în Obligațiuni și să poată susține o pierdere totală sau parțială a investiției acestora.**

**Aprobarea de către BVB a admiterii la tranzacționare a obligațiilor care fac obiectul prezentului Document de Admitere nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o formă de apreciere a BVB cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profilul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile care se vor încheia ulterior admiterii la tranzacționare.**

**BVB nu este responsabilă pentru eventuale erori sau omisiuni din cadrul Documentului de Admitere sau pentru orice alte decizii în legătură cu acestea. Hotărârea de admitere emisă de BVB certifică numai regularitatea Documentului de Admitere în privința conformității cu cerințele de admitere prevăzute în Codul BVB – operator de piață reglementată.**

**Data Documentului pentru Admiterea la Tranzacționare este 14 aprilie 2022**

***Prezentul Document pentru Admiterea la Tranzacționare nu a fost aprobat și nu va fi supus aprobării de ASF.***

## CUPRINS

<b>INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST DOCUMENT DE ADMITERE .....</b>	<b>4</b>
<b>TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR .....</b>	<b>8</b>
<b>1. PREVEDERI GENERALE .....</b>	<b>8</b>
<b>2. MONEDA, DENOMINARE, FORMA ȘI NATURA JURIDICĂ .....</b>	<b>11</b>
<b>3. DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA OBLIGAȚIUNILOR .....</b>	<b>12</b>
<b>4. DREPTURILE DEȚINĂTORILOR DE OBLIGAȚIUNI .....</b>	<b>12</b>
<b>5. DOBÂNDA .....</b>	<b>12</b>
<b>6. RAMBURSAREA VALORII NOMINALE UNITARE .....</b>	<b>14</b>
<b>7. PLATA VALORII DOBÂNZII ȘI A VALORII NOMINALE UNITARE.....</b>	<b>14</b>
<b>8. RĂSCUMPĂRAREA ANTICIPATĂ.....</b>	<b>18</b>
<b>9. CAZURI DE NEEEXECUTARE .....</b>	<b>19</b>
<b>10. NOTIFICĂRI.....</b>	<b>20</b>
<b>11. ASPECTE FISCALE .....</b>	<b>20</b>
<b>12. MODIFICĂRI.....</b>	<b>21</b>
<b>13. PRESCRIPTIE .....</b>	<b>21</b>
<b>14. LEGEA APLICABILĂ ȘI JURISDICȚIA .....</b>	<b>21</b>
<b>15. RATING DE CREDIT AL EMITENTULUI.....</b>	<b>21</b>
<b>16. AUTORIZAREA EMISIUNII ȘI APROBAREA DOCUMENTULUI DE ADMITERE .....</b>	<b>23</b>
<b>17. MODUL DE REPREZENTARE A DEȚINĂTORILOR DE OBLIGAȚIUNI.....</b>	<b>23</b>
<b>18. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE .....</b>	<b>24</b>
<b>19. ALTE INFORMAȚII .....</b>	<b>24</b>

## INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST DOCUMENT DE ADMITERE

### **Persoane responsabile**

Municipiul București, cu sediul în București, B-dul Regina Elisabeta nr. 47, sector 5, cod postal 050013, telefon 021/305.55.00, fax 021.305.55.87, Cod de înregistrare Fiscală 4267117, cod LEI 529900V5NUSUYNC7R358 ("Emitentul"), reprezentat legal cu puteri depline prin și de către Dl. Nicușor Dan, în calitate de Primar General ("Primarul General"), declară că își asuma răspunderea pentru informațiile pe care prezentul Document de Admitere le conține și atestă că acestea sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea.

BRD - Groupe Societe Generale S.A. și Raiffeisen Bank S.A. reprezintă consorțiul de intermediari ("Intermediarii") constituit în vederea prestării serviciilor de intermediere în legătură cu emisiunea, Plasamentul și admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor, conform contractului de prestări servicii încheiat între membrii sindicatului și Emitent în data de 24.12.2021 ("Contractul de Intermediere"). Niciunul dintre Intermediari și niciunul din membrii organelor de conducere, afiliații, consultanții sau agenții acestora nu a făcut nicio verificare independentă a informațiilor cuprinse în acest Document de Admitere și nu dă nicio declarație și nu acordă nicio garanție, expresă sau implicită, cu privire la acuratețea sau caracterul complet al informațiilor cuprinse în acest Document de Admitere. Semnarea de către Intermediari a prezentului Document de Admitere nu va fi interpretată ca o verificare independentă a informațiilor cuprinse în acest Document de Admitere sau ca o declarație sau garanție, expresă sau implicită, cu privire la acuratețea sau caracterul complet al informațiilor cuprinse în acest Document de Admitere. Nimic din conținutul prezentului Document de Admitere (inclusiv semnătura aplicată de Intermediari pe ultima pagină a acestuia) nu este și nu va fi interpretat / considerat în nicio privință a fi o promisiune, o garanție sau o declarație, din trecut sau din viitor, a niciunui Intermediar și a niciunui membru al organelor de conducere, afiliat (termen ce include membrii grupului fiecărui Intermediar, persoanele care îi controlează, precum și administratorii, directorii și angajații acestora), consultant sau agent al acestuia. Prin urmare, niciunul dintre Intermediari și nici vreunul dintre membrii organelor de conducere, afiliații, consultanții sau agenții acestuia nu își asumă, în cea mai mare măsură permisă de lege, nicio formă de răspundere în legătură cu informațiile cuprinse în acest Document de Admitere, sau cu acuratețea, integralitatea și verificarea acestuia, sau pentru orice altă afirmație / declarație făcută / dată sau pretinsă a fi făcută / dată de către aceștia sau în numele acestora în legătură cu Emitentul sau Obligațiunile.

Semnarea de către Intermediari a prezentului Document de Admitere nu reprezintă o aprobare de către Intermediari a conținutului Documentului de Admitere și nu reprezintă o forma de apreciere a Intermediarilor cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profilul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile care se vor încheia ulterior admiterii la tranzacționare.

Semnătura aplicată de către Intermediari la finalul Documentului de Admitere este exclusiv pentru a îndeplini cerințele de admitere prevăzute în Codul BVB – operator de piață reglementată și nu va fi interpretată ca aducând vreo limitare celor de mai sus.

### **Actualizarea sau revizuirea informațiilor cuprinse în acest Document de Admitere**

Informațiile din acest Document de Admitere sunt corecte numai la data menționată pe prima pagină. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Document de Admitere pot suferi modificări ulterior datei Documentului de Admitere. Cu excepția obligațiilor



legale de raportare, Emitentul nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau de a revizui informațiile din acest Document de Admitere.

#### **Notificarea actelor de procedură și punerea în executare a hotărârilor judecătorești în materie civilă**

Emitentul este o unitate administrativ teritorială din România, iar membrii autorităților sale deliberative și executive locuiesc în afara Statelor Unite, iar activele Emitentului sunt situate în afara Statelor Unite. Drept consecință, este posibil ca investitorii să nu reușească să efectueze acte de procedură în Statele Unite în legătură cu aceste persoane sau cu Emitentul, sau să pună în executare împotriva acestora hotărâri judecătorești pronunțate de instanțe judecătorești din Statele Unite în baza prevederilor legislației SUA care reglementează regimul valorilor mobiliare. Există incertitudini în ceea ce privește posibilitatea de punere în executare pe teritoriul României a acțiunilor inițiale sau a acțiunilor de punere în executare a hotărârilor judecătorești pronunțate în Statele Unite de către instanțe judecătorești de drept civil exclusiv în temeiul legislației federale a SUA care reglementează regimul valorilor mobiliare.

#### **Notificare adresată investitorilor**

Acest Document de Admitere nu reprezintă o ofertă, o recomandare sau o invitație din partea Emitentului sau a oricărui dintre Intermediari de a subscrie sau de a cumpăra Obligațiuni, fiind întocmit exclusiv în vederea Admiterii la Tranzacționare. Acest Document de Admitere nu constituie și nici nu poate fi utilizat în legătură cu nicio oferta de a vinde, invitație în vederea achiziționării de Obligațiuni, sau solicitare a unei oferte de cumpărare a Obligațiunilor.

Pentru luarea deciziei de a investi, investitorii ar trebui să stabilească în mod individual importanța informațiilor conținute de acest Document de Admitere și să se bazeze pe propria evaluare, verificare, analiză și apreciere a Emitentului și conținutului acestui Document de Admitere, inclusiv a avantajelor și riscurilor implicate. Fiecare investitor care intenționează să investească în Obligațiuni trebuie să-și facă propria analiză independentă cu privire la situația financiară și activitatea Emitentului și propria evaluare cu privire la bonitatea Emitentului. Orice cumpărare a Obligațiunilor ar trebui să se bazeze pe evaluările pe care un investitor le poate considera necesare, inclusiv cu privire la baza legală și la consecințele Admiterii la Tranzacționare, dar și la posibilele consecințe fiscale care s-ar aplica, înainte de a lua decizia de a investi sau nu în Obligațiuni.

Conținutul acestui Document de Admitere nu este, nu va fi interpretat și nu va fi considerat drept o opinie legală, financiară sau fiscală. Fiecare investitor potențial în Obligațiuni ar trebui să își consulte propriii consilieri juridici, financiari, contabili sau alte tipuri relevante de consultanți și să-și facă propria determinare a caracterului oportun al unei investiții în Obligațiuni, cu luarea în mod specific în considerare a propriilor obiective investiționale și a experienței sale, precum și a oricăror altor factori care pot fi relevanți pentru investitor.

Nici Emitentul și niciunul dintre Intermediari sau vreun reprezentant al acestora nu face nicio declarație în beneficiul vreunui investitor potențial în Obligațiuni cu privire la legalitatea unei investiții în Obligațiuni realizate de respectivul investitor, în baza legislației relevante care reglementează investițiile sau a unei legislații similare.

Emitentul nu și-a dat și nu își dă consimțământul pentru ca Documentul de Admitere să fie folosit la revânzarea ulterioară a Obligațiunilor de către intermediari financiari sau de către orice alt terț.

Prețul Obligațiunilor pe piața reglementată pe care vor fi tranzacționate poate să crească sau să scadă.

Nicio persoană nu este și nu a fost autorizată de Emitent sau de vreunul dintre Intermediari să transmită vreo informație sau să facă vreo declarație în legătură cu Emitentul sau Obligațiunile care să fie neconformă cu acest Document de Admitere. Dacă o astfel de informație este transmisă sau o astfel de declarație este făcută, acestea nu pot fi interpretate drept autorizate de către Emitent sau de către vreunul dintre Intermediari sau de către oricare din membrii organelor de conducere, afiliații, consultanții, agenții sau oricare alt reprezentant al acestora, după caz.

Intermediarii și afiliații acestora, acționând în calitate de investitori în nume propriu, pot deține, subscrie, cumpăra, vinde, oferi spre vânzare sau tranzacționa în orice alt mod în nume propriu Obligațiunile precum și orice alte valori mobiliare emise de Emitent sau orice alte investiții sau alte tipuri de investiții. Intermediarii nu intenționează să dezvăluie valoarea unor astfel de investiții sau tranzacții, cu excepția cazului în care există o obligație legală sau de reglementare de a dezvălui altfel de informații. Totodată, o achiziție de către orice investitor inițial a unei cantități semnificative de Obligațiuni ar putea afecta negativ lichiditatea viitoare a Obligațiunilor și desfășurarea tranzacționării în piața secundară.

Intermediarii și afiliații acestora sunt angajați și se pot angaja și pe viitor în tranzacții specifice unei bănci de investiții și/sau bănci comerciale cu Emitentul și afiliații acestuia și pot presta servicii pentru Emitent și afiliații acestuia în derularea normală a activității. Cu excepția situației descrise mai sus sau altfel în cadrul Documentului de Admitere, nicio persoană implicată în emisiunea de Obligațiuni nu are niciun conflict de interese în legătura cu aceasta emisiune.

Obligațiunile nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit Legii privind Valorile Mobiliare sau aprobate de Comisia pentru Valori Mobiliare și Bursă din Statele Unite ("SEC") sau de orice altă autoritate de reglementare privind valorile mobiliare din orice stat sau jurisdicție din Statele Unite ale Americii, în vederea oferirii sau vânzării în cursul distribuirii acestora și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite ale Americii. Obligațiunile au fost oferite în afara Statelor Unite ale Americii în cadrul unor tranzacții de tip offshore, conform Regulamentului S. Obligațiunile, acest Document de Admitere și orice material care are legătură cu Obligațiunile sau Admiterea la Tranzacționare nu vor și nu pot fi distribuite, oferite sau comercializate în Statele Unite ale Americii.

Nici SEC, nicio comisie de stat pentru valori mobiliare din SUA și nicio altă comisie sau autoritate pentru valori mobiliare din afara SUA, nu a aprobat sau respins Documentul de Admitere, distribuirea ori vânzarea Obligațiunilor, și nu a stabilit că acest Document de Admitere ar fi corect sau complet. Orice declarație care contravine enunțului anterior va fi calificată drept infracțiune.

#### **NOTĂ CĂTRE DISTRIBUTORI PRIVIND GUVERNANȚA PRODUSELOR POTRIVIT MIFID II. PIAȚA ȚINTĂ: INVESTITORII PROFESIONALI, CONTRAPĂRȚILE ELIGIBILE ȘI INVESTITORII DE RETAIL**

Exclusiv în scopul procesului intern al producătorului de aprobare a instrumentului financiar, evaluarea pieței vizate (piața-țintă) a Obligațiunilor a condus la concluzia că: (i) piața țintă pentru Obligațiuni sunt contrapărțile eligibile, clienții profesionali și clienții de retail, astfel cum sunt definiți în Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, ce transpune în România MiFID II; (ii) clienții de retail sunt considerați piața-țintă numai dacă au: (a) capacitatea de a

înțelege produsele și tranzacțiile financiare relevante și riscurile asociate acestora, (b) cunoștințe cu privire la investiții, (c) înțelegerea faptului că pot suporta pierderi de capital și (d) obiective cu privire la o durată pe termen mediu a investiției, în scopul de a obține fluxuri constante de venituri din dobânzi, disponibilitatea de a păstra investiția până la maturitate; și (iii) toate canalele de distribuție a Obligațiunilor către contrapărți eligibile și clienții profesionali sunt adecvate, iar către clienții de retail se consideră adecvate: consultanță pentru investiții, administrare de portofoliu, vânzări neasistate, servicii de recepție și transmitere ordine, sub rezerva îndeplinirii de către distribuitor a cerințelor de determinare a adecvării și oportunității în conformitate cu prevederile Legii 126/2018 și ale MiFID II.

Produsul este incompatibil pentru orice client în afara pieței-țintă pozitive identificate mai sus. Orice entitate/ persoană care oferă, vinde sau recomandă Obligațiunile (un distribuitor) ar trebui să ia în considerare evaluarea de piață-țintă a producătorului. Cu toate acestea, un distribuitor este responsabil de efectuarea propriei evaluări de piață-țintă în ceea ce privește Obligațiunile (prin adoptarea sau perfecționarea evaluării de piață-țintă a producătorului) și determinarea canalelor de distribuție corespunzătoare, sub rezerva obligațiilor distribuitorului de determinare a adecvării și oportunității în conformitate cu Legea 126/2018.

#### **NOTĂ PRIVIND REGULAMENTUL UE PRIVIND PRIIP**

Obligațiunile nu sunt produse de investiții individuale structurate în înțelesul Regulamentului UE nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la Produsele de Investiții Individuale Structurate și Bazate pe Asigurări („PRIIP”) și, prin urmare, nu a fost întocmit documentul privind informațiile cheie prevăzut în regulamentul sus menționat în legătură cu acest tip de obligațiune.

## TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR

### 1. Prevederi Generale

Municipiul București, cu sediul în România, București, B-dul Regina Elisabeta nr. 47 sector 5 cod poștal 050013, telefon: 021.305.55.00, 021.305.55.50, cod de înregistrare fiscală 4267117, cod LEI 529900V5NUSUYNC7R358, reprezentat legal cu puteri depline prin și de către Dl. Nicușor Dan, în calitate de Primar General, a emis un număr de 55.500 obligațiuni de aceeași clasă, în formă nominativă, dematerializată prin înscriere în cont, plătite integral și liber transferabile, având o Valoare Nominală Totală de 555.000.000 RON și o Valoare Nominală Unitară de 10.000 RON.

Obligațiunile constituie valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, emise de către o autoritate locală, Emitentul, dintr-un stat membru UE, România, și sunt exceptate de la aplicarea Regulamentului privind Prospectul în baza art. 1 alin. (2) lit. (b) din Regulamentul privind Prospectul. Plasamentul nu a făcut obiectul vreunei obligații a Emitentului de a întocmi un prospect în sensul Regulamentului privind Prospectul, nefiind întocmit niciun prospect în vederea derulării lui.

Obligațiunile au fost oferite în cadrul Plasamentului către investitorii calificați. Fondurile nete obținute de Emitent din Plasament sunt destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni ale Emitentului în valoarea totală de 555.000.000 lei, scadente la data de 4 mai 2022.

Se anticipează ca Obligațiunile să fie înregistrate în Registrul ASF și admise la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București (segmentul principal, categoria obligațiuni municipale) până la finalul lunii aprilie 2022.

Obligațiunile sunt liber transferabile, în conformitate cu prevederile legale și cu prevederile specifice ale Sistemului de Decontare al tranzacțiilor pe piața secundară.

Municipiul București este capitala României, și din punctul de vedere al formei juridice, este o unitate administrativ teritorială, organizată și care funcționează în principal potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 57/2019 privind Codul administrativ ("Codul Administrativ"). În calitate de unitate administrativ-teritorială, Emitentul este o persoană juridică de drept public, cu capacitate juridică deplină și patrimoniu propriu, subiect juridic de drept fiscal și titular al drepturilor și obligațiilor ce decurg din contractele privind administrarea bunurilor care aparțin domeniului public și privat în care Emitentul este parte, precum și din raporturile cu alte persoane fizice sau juridice, în condițiile legii.

Potrivit Legii 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare ("Legea finanțelor publice locale"), Obligațiunile reprezintă datorie publică locală a Emitentului care se poate rambursa doar din veniturile proprii ale acestuia.

În acest document, următorii termeni vor avea următoarele înțelesuri:

<i>Agentul de Calcul</i>	Primaria Bucuresti, sau alt agent de calcul, astfel cum ar putea fi desemnat de Emitent in viitor
<i>Agentul de Plată</i>	Raiffeisen Bank S.A. sau un alt agent de plată, astfel cum ar putea fi desemnat de Emitent in viitor



<i>BVB</i>	Bursa de Valori București S.A., operatorul pieței reglementate la vedere, având sediul social în Bulevardul Carol I nr. 34-36, etaj 14, sector 2, București, România
<i>Cod CFI</i>	DNFPFR
<i>Cod FISN</i>	PMB/7.33 MUN BD 20320415 UNSEC
<i>Cod ISIN</i>	ROZH3OWXL435
<i>Cod LEI</i>	529900V5NUSUYNC7R358
<i>Data Tranzactiei</i>	Inseamna data de 15 aprilie 2022, care este Ziua Lucratoare în care tranzactiile aferente Plasamentului sunt înregistrate în sistemul de tranzactionare al BVB
<i>Data Decontarii</i>	Inseamna data de 19 aprilie 2022, care este Ziua Lucratoare în care tranzactiile încheiate în cadrul Plasamentului sunt decontate prin intermediul sistemului RoClear, respectiv la doua (2) Zile Lucratoare de la Data Tranzactiei
<i>Data Emisiunii</i>	inseamna data de 19 aprilie 2022, care este aceeași zi cu Data Decontarii, când Obligatiunile sunt înregistrate în proprietatea Detinatorilor de Obligatiuni
<i>Data de Înregistrare</i>	data calendaristică care servește la identificarea Deținătorilor de Obligațiuni care au dreptul la încasarea Valorii Dobânzii și/sau a Valorii Nominale Unitare pentru fiecare Obligațiune, astfel cum este detaliată în secțiunea 7.3 – <i>Data de Înregistrare</i> de mai jos
<i>Data de Plată a Dobânzii</i>	înseamnă data de 19 aprilie a fiecărui an calendaristic începând cu 19 aprilie 2023 (inclusiv) și terminând cu Data Scadentei (inclusiv) cu condiția ca aceasta zi să fie o Zi Lucratoare
<i>Data Începerii Acumulării Dobânzii</i>	data de la care Obligatiunile sunt purtatoare de Dobanda, care coincide cu Data Emisiunii, respectiv 19 aprilie 2022
<i>Data Scadenței</i>	Data de 19 aprilie 2032, când Obligatiunile vor fi rambursate integral de Emitent la Valoarea Nominală Unitară, dacă nu au fost anterior rascumparate conform secțiunii 9.2 – <i>Scadența Anticipată</i> din cadrul acestor Termeni și Condiții
<i>Data Scadenței Anticipate</i>	data de rambursare anticipată a Obligațiunilor în cazurile prevăzute în secțiunea 9.2 – <i>Scadența Anticipată</i> din cadrul acestor Termeni și Condiții
<i>Depozitarul Central</i>	Depozitarul Central S.A., entitatea care operează sistemul de compensare, decontare, custodie, depozitare și înregistrare a instrumentelor financiare admise la tranzactionare pe BVB, cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod poștal 020922, București, România, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J40/5890/1997, având codul unic de înregistrare RO9638020

<i>Deținător de Obligațiuni</i>	persoana care este înregistrată în Registrul Deținătorilor ținut de către Depozitarul Central
<i>Dobânda Penalizatoare</i>	dobânda aplicabilă pentru achitarea cu întârziere a obligațiilor de plată către Deținătorii de Obligațiuni a cărei rată este egală cu rata dobânzii pentru achitarea cu întârziere a obligațiilor de plată către bugetul de stat, astfel cum este în vigoare la Data Emisiunii
<i>Legea în temeiul căreia au fost emise Obligațiunile</i>	legea română
<i>Maturitate</i>	10 ani
<i>Modul de Plată a Dobânzii</i>	Anual
<i>Moneda</i>	RON
<i>Perioada de Dobândă</i>	Perioada, exprimată în număr de zile calendaristice care (i) începe la, și incluzând, Data Începerii Acumulării Dobânzii și se încheie la, dar excluzând, Prima Dată de Plată a Dobânzii, respectiv (ii) fiecare perioadă succesivă care începe la, și incluzând, o Dată de Plată a Dobânzii și care se încheie la, dar excluzând, următoarea Dată de Plată a Dobânzii
<i>Prima Dată de Plată a Dobânzii</i>	19 aprilie 2023
<i>Rambursarea Valorii Nominale Unitare la Scadență</i>	Integrală
<i>Randamentul calculat prin raportare la termenii și condițiile Obligațiunilor*</i>	Randamentul brut anual la momentul emisiunii aferent unei Obligațiuni, de 7,33% pe an, egal cu Rata Dobânzii, considerând o subscriere la pret de 100% din Valoarea Nominală Unitară a Obligațiunilor
<i>Rata dobânzii</i>	o rată fixă de 7,33% pe an, pe baza căreia se calculează Valoarea Dobânzii datorată Detinatorilor de Obligațiuni
<i>Rascumpararea / baza de plata</i>	în condițiile declarării Scadentei Anticipate, Obligațiunile vor fi rascumparate la 100% din Valoarea Nominală Unitară
<i>Registrul Deținătorilor</i>	registru deținătorilor de Obligațiuni ținut de către Depozitarul Central începând cu Data Emisiunii
<i>Opțiuni de rascumparare anticipata</i>	Obligațiunile nu vor putea fi rascumparate anticipat de Emitent, cu excepția situației în care se declară Scadența Anticipată pentru existența unui Caz de Neexecutare, astfel cum este definit în secțiunea 9.1 de mai jos, în conformitate cu secțiunea 9.2 – Scadența Anticipată de mai jos
<i>Sistemul de Decontare al tranzacțiilor pe piața secundară</i>	Sistemul RoClear al Depozitarului Central și orice succesor al acestuia având această capacitate sau un alt depozitar ce are o legătură directă sau indirectă cu Depozitarul Central, precum și Clearstream cu sediul în Bulevardul JF Kennedy 42, L-1855, Luxembourg
<i>Tipul Dobânzii Obligațiunilor</i>	fixă
<i>Ultima Dată de Plată a Dobânzii</i>	19 aprilie 2032

<i>Valoare Nominală Totală</i>	valoarea nominală a tuturor Obligațiunilor, respectiv 555.000.000 lei
<i>Valoare Nominală Unitară</i>	valoarea nominală a unei Obligațiuni, respectiv 10.000 lei
<i>Valoarea Dobânzii</i>	în legătură cu o Perioadă de Dobândă, valoarea dobânzii datorate cu privire la o Obligațiune pentru respectiva Perioadă de Dobândă, calculată în conformitate cu secțiunea 5.4 – <i>Calculul Valorii Dobânzii</i> , de mai jos

\*În determinarea randamentului nu au fost luate în calcul elemente specifice fiecărui investitor, cum ar fi, dar fără a se limita la, prețul plătit pe o Obligațiune sau costurile aferente achiziționării unei Obligațiuni

## **2. Moneda, Denominare, Forma și Natura Juridică**

### **2.1. Moneda. Denominarea**

Obligațiunile sunt denumite în lei, cu o Valoare Nominală Totală de 555.000.000 lei și o Valoare Nominală Unitară de 10.000 lei.

### **2.2 Tip. Clasă. Formă**

Obligațiunile sunt obligațiuni liber transferabile de aceeași clasă, emise în formă nominativă, dematerializată prin înscriere în cont.

Începând cu Data Emisiunii, evidența Obligațiunilor va fi ținută în cadrul registrului Detinatorilor de Obligațiuni „Registrul Deținătorilor” de către Depozitarul Central, în baza contractului încheiat între Emitent și Depozitarul Central.

Plata principalului, a Valorii Dobânzii și a oricăror alte sume în legătură cu Obligațiunile se realizează către persoanele înregistrate în Registrul Deținătorilor ca Deținători de Obligațiuni la Data de Înregistrare.

### **2.3 Rangul Obligațiunilor și legislația în baza căreia au fost create**

Obligațiunile sunt emise în baza legislației aplicabile din România (inclusiv Codul Administrativ și Legea Finanțelor Publice Locale) și reprezintă obligații directe, necondiționate, negarantate și neconvertibile ale Emitentului și, cu excepțiile prevăzute de legea aplicabilă, au același rang de preferință între ele și un rang de preferință egal și proporțional cu toate celelalte obligații ale Emitentului rezultând din emisiuni de obligațiuni negarantate, prezente sau viitoare.

### **2.4 Interdicție de Grevare (Garantie Negativă)**

Atât timp cât există orice Obligațiune pentru care nu a fost rambursată Valoarea Nominală Unitară și/sau nu a fost plătită Valoarea Dobânzii aferentă, inclusiv orice Dobânzi Penalizatoare și costuri aplicabile conform prezentei Secțiuni „Termenii și Condițiile Obligațiunilor”, Emitentul nu va crea și nu va permite (și se va asigura că niciuna dintre entitățile aflate sub autoritatea Emitentului nu va crea și nu va permite) existența vreunui acord de garantare și/sau vreunei Ipoteci Mobiliare asupra tuturor sau a unei părți din active, bunuri sau venituri prezente sau viitoare, care să garanteze orice Datorie Relevantă, fără: (a) ca, în același timp sau anterior, Obligațiunile să fie garantate în mod egal cu acestea și (b) a fi constituite aceleași garanții (precum o garanție mobilă, acordarea unor drepturi de despăgubire sau orice alt angajament privind Obligațiunile care să le ofere rang echivalent) pentru Obligațiuni.

În scopul acestei secțiuni 2.4:

- "Ipotecă Mobilă" înseamnă orice garanție, ipotecă, grevare, gaj, drept de retenție sau altă garanție mobilă.
- "Datorie Relevantă" înseamnă orice obligație de plată sub formă de sau care este reprezentată prin orice obligațiune, titluri de valoare sau orice alt instrument similar.

### 3. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor

Dreptul de proprietate al Deținătorilor de Obligațiuni asupra Obligațiunilor va fi dobândit la Data Decontării prin înscrierea dreptului de proprietate asupra Obligațiunilor în Registrul Deținătorilor ținut, la Data Emisiunii de către Depozitarul Central. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor este evidentiat prin înscrierea în conturi în Registrul Detinatorilor și este atestat de extrasul de cont ce poate fi eliberat de către Depozitarul Central sau de către participantul la sistemul de compensare, decontare, custodie, depozitare și înregistrare al Depozitarului Central la cererea Deținătorilor de Obligațiuni sau de către un alt depozitar ce are o legătură directă sau indirectă cu Depozitarul Central. Transferul Obligațiunilor se va realiza doar prin înregistrarea unui asemenea transfer în Registrul Detinatorilor și cu respectarea regulilor aplicabile emise de BVB și de Depozitarul Central. Intrucât sunt emise în forma dematerializată prin înscriere în cont, nu va fi eliberat niciun document în forma fizică pentru Obligațiuni.

### 4. Drepturile Deținătorilor de Obligațiuni

O Obligațiune oferă dreptul Deținătorului de Obligațiuni la plata Valorii Dobânzii la fiecare Dată de Plată a Dobânzii și dreptul la rambursarea integrală a Valorii Nominale Unitare la Data Scadenței sau la data Scadenței Anticipate, împreună cu toate accesoriile aferente respectivelor plăți, dacă este cazul.

#### 5. Dobânda

##### 5.1 Rata Dobânzii

Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă la Rata Dobânzii de 7,33% pe an, începând de la și incluzând Data Începerii Acumulării Dobânzii și până la, dar excluzând, Data Scadenței (cu excepția cazului în care se declară Scadența Anticipată, conform secțiunii 9.2 – Scadența Anticipată din cadrul acestor Termeni și Condiții, caz în care se va lua în calcul Data Scadenței Anticipate), fără a aduce atingere prevederilor secțiunii 5.2 – Data de Plată a Dobânzii de mai jos.

##### 5.2 Data de Plată a Dobânzii

Dobânda acumulată se plătește anual la Data de Plată a Dobânzii din fiecare an, începând cu Prima Dată de Plată a Dobânzii, respectiv 19 aprilie 2023. Dacă Data de Plată a Dobânzii nu este o Zi Lucrătoare, plata se va realiza în Ziua Lucrătoare imediat ulterioară datei calendaristice care este Data de Plată a Dobânzii, Deținătorii de Obligațiuni nefiind îndreptățiți la plata vreunei Dobânzi Penalizatoare sau a oricărei alte sume pentru efectuarea plății Valorii Dobânzii conform acestei reguli.



### 5.3 Dobânda Penalizatoare

Obligațiunile nu vor mai fi purtătoare de dobândă începând de la expirarea datei calendaristice care precede Datei Scadenței (sau Data Scadentei Anticipate, dacă este cazul). Dacă Emitentul nu își îndeplinește obligația de a:

- (a) plăti Valoarea Dobânzii la o Dată de Plată a Dobânzii corespunzătoare (fără a aduce atingere regulilor prevăzute la secțiunea 5.2 – Data de Plată a Dobânzii de mai sus),
- (b) rambursa Valoarea Nominală Unitară la Data Scadenței, cu excepția aplicabilității prevederilor secțiunii 9.2 – Scadența Anticipată de mai jos,

fiecare Obligațiune va continua să fie purtătoare de dobândă:

- (i) în cazul plății Valorii Dobânzii, de la, și incluzând Data de Plată a Dobânzii, până la, dar excluzând, data la care se plătește efectiv Valoarea Dobânzii respective;
- (ii) în cazul rambursării Valorii Nominale Unitare, de la, și incluzând Data Scadenței (sau Data Scadentei Anticipate), până la, dar excluzând, data la care se rambursează efectiv Valoarea Nominală Unitară,

la rata de Dobândă Penalizatoare.

În acest caz, data la care se plătește efectiv Valoarea Dobânzii, respectiv se rambursează efectiv Valoarea Nominală Unitară, este data la care respectivele sume datorate în legătură cu fiecare Obligațiune sunt primite de Agentul de Plată sau de orice altă entitate care, conform reglementărilor aplicabile la acel moment, asigură distribuirea sumelor către Deținătorii de Obligațiuni.

### 5.4 Calculul Valorii Dobânzii

Valoarea Dobânzii plătită pentru Perioada de Dobândă la Data de Plată a Dobânzii se calculează în baza următoarei formule ("Convenția de Calcul Actual/Actual"):

$$D = \frac{d \times N \times VN}{\text{numar de zile din anul respectiv}}$$

unde:

"D" reprezintă Valoarea Dobânzii plătită la Data de Plată Dobândă pentru o Obligațiune;

"d" reprezintă Rata Dobânzii;

"N" reprezintă numărul de zile din Perioada de Dobândă;

"VN" reprezintă valoarea nominală a unei Obligațiuni.

Valoarea Dobânzii calculate rezultate în baza formulei de mai sus va fi rotunjită în minus până la cea mai apropiată valoare de ban (respectiv 1/100 dintr-un RON), iar suma astfel obținută va reprezenta suma brută a Valorii Dobânzii pentru Perioada de Dobândă pentru care a fost realizat calculul, pentru fiecare Obligațiune.

În situația în care se impune ca Valoarea Dobânzii să fie calculată pentru o perioadă de mai puțin de un an, aceasta va fi calculată pe baza zilelor din cadrul unei perioade de calculare a dobânzii prin împărțirea numărului de zile din perioada relevantă (de la (și incluzând) data la care dobânda

începe să se acumuleze până la (excluzând însă) data la care aceasta devine scadentă), la numărul de zile din Perioada de Dobanda în care cade perioada relevantă (incluzând prima zi, dar excluzând ultima zi).

Cu excepția erorilor vadite, calcularea Valorii Dobânzii aferente Obligațiunilor în conformitate cu prevederile acestui Document de Admitere de către Agentul de Calcul va fi finală și obligatorie pentru toți Detinatorii de Obligațiuni, iar aceștia din urmă nu vor avea dreptul să conteste sau să se opună acestui calcul.

#### 5.5 Randamentul la emisiune

Randamentul anual brut la emisiune al Obligațiunilor este egal cu Rata Dobânzii presupunând o subscriere realizată la valoarea de 100% din Valoarea Nominală Unitară aferentă unui Obligațiuni. Pentru calculul randamentului anual brut la emisiune al Obligațiunilor nu au fost luate în considerare elemente specifice fiecărui investitor precum prețul plătit pentru achiziționarea unei Obligațiuni la momentul emisiunii sau costurile asociate acestei achiziții.

#### 5.6 Agentul de Calcul

Emitentul va acționa ca Agent de Calcul în legătura cu orice sume datorate și plătibile în legătura cu Obligațiunile. Emitentul poate numi un alt agent de calcul sau un agent de calcul suplimentar, notificând acest lucru Deținătorilor de Obligațiuni în conformitate cu *secțiunea 10 – Notificări* de mai jos.

### 6. **Rambursarea Valorii Nominale Unitare**

Emitentul va rambursa integral Valoarea Nominală Unitară la Data Scadenței (sau Data Scadenței Anticipate, dacă este cazul). Dacă Data Scadenței nu este o Zi Lucrătoare, plata Valorii Nominale Unitare se va realiza în Ziaua Lucrătoare imediat ulterioară Datei Scadenței (sau Datei Scadenței Anticipate, dacă este cazul) fără a se plăti vreo Dobândă Penalizatoare.

### 7. **Plata Valorii Dobânzii și a Valorii Nominale Unitare**

#### 7.1 Plata Valorii Dobânzii și a Valorii Nominale Unitare

Plata Valorii Dobânzii și a Valorii Nominale se va realiza prin intermediul Agentului de Plată sau oricărei alte entități care conform reglementărilor aplicabile asigură distribuirea sumelor către Deținătorii de Obligațiuni, în conturile Deținătorilor de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la Data de Înregistrare, conform *secțiunii 7.3 – Data de Înregistrare* de mai jos.

#### 7.2 Agentul de Plată

Agent de Plată în legătură cu Obligațiunile este Raiffeisen Bank S.A., instituție de credit, persoană juridică română, cu sediul social în clădirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, București, Cod poștal 014476, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/44/1991, cod unic de înregistrare 361820, cod de înregistrare în scopuri de TVA RO361820, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-009/1999.

##### 7.2.1 *Schimbarea sau modificări în datele de identificare ale Agentului de Plată*

Emitentul își rezervă dreptul să înlocuiască la orice moment Agentul de Plată și să desemneze un alt Agent de Plată. Emitentul va notifica Deținătorii de Obligațiuni, în conformitate cu *secțiunea 10 – Notificări* de mai jos cu privire la schimbarea Agentului de Plată anterior datei la care

schimbarea devine efectivă și se va asigura că toate informațiile transmise de Deținătorii de Obligațiuni Agentului de Plată care a fost înlocuit vor fi transferate în mod corespunzător către noul Agent de Plată.

Agentul de Plată acționează exclusiv ca agent al Emitentului și nu are niciun fel de obligații și/sau răspundere față de Deținătorii de Obligațiuni. Agentul de Plată are dreptul să își modifice datele de identificare, inclusiv sediul, urmând ca Deținătorii de Obligațiuni să fie notificați în mod corespunzător cu privire la aceste schimbări în conformitate cu *secțiunea 10 – Notificări* de mai jos.

### *7.2.2 Documentele Deținătorilor de Obligațiuni*

Agentul de Plată nu răspunde față de Deținătorii de Obligațiuni dacă în activitățile proprii s-a bazat cu bună credință pe informațiile/documentele și/sau instrucțiunile primite în mod valabil de la Emitent, Depozitarul Central și/sau Deținătorii de Obligațiuni.

### 7.3 Data de Înregistrare

Agentul de Plată sau orice altă entitate care, conform reglementărilor aplicabile, asigură distribuirea sumelor către Deținătorii de Obligațiuni va realiza, în numele Emitentului, plățile aferente Valorii Dobânzii și Valorii Nominale Unitare pentru fiecare Obligațiune, către Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de referință a plății ("**Data de Înregistrare**") stabilită după cum urmează: (i) Ziua Lucrătoare care precede cu 6 Zile Lucrătoare Data de Plată a Dobânzii sau Data Scadenței, după caz sau (ii) în legătură cu plățile realizate în conformitate cu *secțiunea 9.2 – Scadența Anticipată* de mai jos, dată la care orice notificare prin care Obligațiunile sunt declarate scadente anticipat este realizată de un Deținător de Obligațiuni în conformitate cu *secțiunea 10 – Notificări* de mai jos.

Toate plățile realizate în conturile bancare indicate de Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la Data de Înregistrare reprezintă o executare validă a respectivelor obligații de plată a Valorii Dobânzii și a Valorii Nominale Unitare sau a oricăror alte sume datorate de Emitent Deținătorilor de Obligațiuni pentru fiecare Obligațiune.

Orice persoană care dobândește Obligațiuni, prin înscrierea în Registrul Deținătorilor, în intervalul cuprins între Ziua Lucrătoare imediat ulterioară Datei de Înregistrare și Data de Plată a Dobânzii nu este îndreptățită să primească plata Valorii Dobânzii aferentă fiecărei Obligațiuni la Data respectivă de Plată a Dobânzii, chiar dacă persoana în cauză figurează ca Deținător de Obligațiuni la Data de Plată a Dobânzii.

Nu se pot realiza transferuri de Obligațiuni în Registrul Deținătorilor începând cu și incluzând Ziua Lucrătoare imediat anterioară Datei de Înregistrare imediat anterioară Datei Scadenței și până la Data Scadenței.

Realizarea plăților aferente Valorii Dobânzii și Valorii Nominale pentru fiecare Obligațiune se va realiza de către Agentul de Plată, în numele Emitentului, cu respectarea prevederilor legale aplicabile, inclusiv în ceea ce privește rolul și responsabilitățile Depozitarului Central și ale participanților la sistemul de compensare, decontare, custodie, depozitare și înregistrare al Depozitarului Central în realizarea plăților.

Tabelul de mai jos prezintă calendarul privind Data de Înregistrare și Data de Plată a Dobanzii pe întreaga durată de viață a Obligațiunilor:

NG: Data ex cupon (ZL) = Data referinta (ZL) + 1 ZL

Nr. Crt.	Rata cupon %	Data cupon precedent	Data de Înregistrare (data de referinta)	Data cupon curent	Data ex-cupon	Principal lei	Nr. zile din an corespunzator conventiei de calcul utilizata	Perioada cupon
1	7,33	n/a	04/11/2023	04/19/2023	04/12/2023	0.00	365	365
2	7,33	04/19/2023	04/11/2024	04/19/2024	04/12/2024	0.00	366	366
3	7,33	04/19/2024	04/11/2025	04/19/2025	04/14/2025	0.00	365	365
4	7,33	04/19/2025	04/09/2026	04/19/2026	04/14/2026	0.00	365	365
5	7,33	04/19/2026	04/09/2027	04/19/2027	04/12/2027	0.00	365	365
6	7,33	04/19/2027	04/11/2028	04/19/2028	04/12/2028	0.00	366	366
7	7,33	04/19/2028	04/11/2029	04/19/2029	04/12/2029	0.00	365	365
8	7,33	04/19/2029	04/11/2030	04/19/2030	04/12/2030	0.00	365	365
9	7,33	04/19/2030	04/10/2031	04/19/2031	04/15/2031	0.00	365	365
10	7,33	04/19/2031	04/09/2032	04/19/2032	04/12/2032	555.000.000	366	366

Nr. Crt.	Data de Plata a Dobanzii (cupon precedent)	Data de Plata a Dobanzii (cupon curent)
1	n/a	04/19/2023
2	04/19/2023	04/19/2024
3	04/19/2024	04/22/2025
4	04/22/2025	04/20/2026
5	04/20/2026	04/19/2027
6	04/19/2027	04/19/2028
7	04/19/2028	04/19/2029
8	04/19/2029	04/19/2030
9	04/19/2030	04/21/2031
10	04/21/2031	04/19/2032



#### 7.4 Efectuarea Plăților

Plata Valorii Dobânzii și/sau a Valorii Nominale Unitare pentru fiecare Obligațiune se va realiza în RON, astfel:

- a) în contul participanților la sistemul de compensare, decontare, custodie, depozitare și înregistrare al Depozitarului Central pentru investitorii care, la Data de Înregistrare, aveau înregistrate Obligațiunile în conturile deschise la participanții respectivi;
- b) prin transfer bancar în contul deschis în RON, astfel cum a fost comunicat Depozitarului Central de către Deținătorul de Obligațiuni înregistrat în Registrul Deținătorilor la Data de Înregistrare, cu cel puțin 5 (cinci) zile calendaristice anterioare Datei de Plată a Dobânzii și respectiv, Datei Scadenței, pentru detinatorii care la Data de Înregistrare aveau înregistrate Obligațiunile în conturi deschise în Secțiunea 1 a Registrului Depozitarului Central.

Emitentul, Depozitarul Central, Agentul de Plată sau orice altă entitate care conform reglementărilor aplicabile asigură distribuirea sumelor către Deținătorii de Obligațiuni, nu are obligația de a face plata Valorii Dobânzii și/sau a Valorii Nominale Unitare pentru fiecare Obligațiune, în cazul în care Deținătorul de Obligațiuni nu a furnizat informațiile necesare și adecvate cu privire la contul bancar în care să i se plătească Valoarea Dobânzii și/sau Valoarea Nominală Unitară, după caz, în conformitate cu acest capitol. Emitentul, Depozitarul Central, Agentul de Plată sau orice altă entitate care, conform reglementărilor aplicabile, asigură distribuirea sumelor către Deținătorii de Obligațiuni nu datorează niciun fel de dobândă (inclusiv Dobânda Penalizatoare) sau alte penalități suplimentare pentru situația în care plata Valorii Dobânzii și/sau a Valorii Nominale Unitare se realizează cu întârziere exclusiv din cauza faptului că Deținătorul de Obligațiuni nu a furnizat detaliile adecvate și suficiente cu privire la contul bancar în care să i se facă plata Dobânzii și/sau a Valorii Nominale Unitare, după caz.

În cazul Deținătorilor de Obligațiuni care nu aveau la Data de Înregistrare înregistrate Obligațiunile într-un cont deschis la un participant la sistemul de compensare, decontare, custodie, depozitare și înregistrare al Depozitarului Central, aceștia trebuie să se asigure că Depozitarul Central deține toate detaliile necesare pentru procesarea plăților aferente Valorii Dobânzii și/sau Valorii Nominale, după caz, incluzând, dar fără a se limita la: contul bancar (format IBAN), denumirea instituției de credit la care a fost deschis contul, indicarea măsurii în care titularul contului este persoană fizică sau persoană juridică și (i) pentru persoanele fizice – nume, prenume, cod personal de identificare (dacă există), cetățenie, rezidență fiscală, seria și numărul actului de identitate, adresa și (ii) pentru persoanele juridice (cu sau fără personalitate juridică) – denumire, sediul social, cod unic de identificare, numere de înregistrare la autoritățile naționale, rezidența fiscală.

Nu se vor realiza niciun fel de plăți pentru Valoarea Dobânzii și/sau Valoarea Nominală Unitară pentru fiecare Obligațiune prin plata în numerar, cec, mandat poștal sau orice altă modalitate cu excepția transferului bancar.

Orice comisioane bancare percepute de băncile implicate în procesarea plăților pentru Valoarea Dobânzii și/sau Valoarea Nominală Unitară pentru fiecare Obligațiune vor fi suportate de Deținătorii de Obligațiuni.

### **7.5 Redenominare**

În cazul în care România devine stat membru participant la Uniunea Economică și Monetară Europeană ("Aderarea"), adoptând EUR ca monedă națională, în baza Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene ("Tratatul") înainte de Data Scadentei, la orice Dată de Plată a Dobânzii ulterioară Aderării, Emitentul poate re-denomina toate Obligațiunile în EUR și poate ajusta valoarea nominală a fiecărei Obligațiuni în mod corespunzător ("Redenominarea") și cu respectarea prevederilor legale aplicabile. Redenominarea se va realiza ca urmare a unei notificări, în conformitate cu *secțiunea 10 – Notificări* de mai jos, adresate Deținătorilor de Obligațiuni cu cel puțin 30 de zile înainte de data la care Redenominarea produce efecte. Redenominarea Obligațiunilor se va realiza prin conversia Valorii Nominale și, respectiv, a Valorii Dobânzii a fiecărei Obligațiuni din RON în EUR folosind mecanismul de conversie RON/EUR aplicabil stabilit de Consiliul Uniunii Europene și Parlamentul European conform Tratatului și, dacă nu se prevede altfel în cadrul acestui mecanism de conversie, cu rotunjirea sumei rezultate la valoarea cea mai apropiată de 0,01 EUR (valoarea de 0,005 EUR rotunjindu-se în plus). Orice diferență rezultată în urma Redenominării cu o valoare mai mare de 0,01 EUR se va plăti cu titlu de ajustare în numerar rotunjită la valoarea cea mai apropiată de 0,01 EUR (valoarea de 0,005 EUR rotunjindu-se în plus). Astfel de ajustări de numerar se vor plăti de către Emitent în EUR la prima Dată de Plată a Dobânzii după Redenominare, în condițiile notificării Deținătorilor de Obligațiuni.

### **7.6 Moneda Plătii**

Toate plățile aferente Valorii Dobânzii și/sau Valorii Nominale Unitare, după caz, se vor realiza în RON.

Deținătorii de Obligațiuni acceptă irevocabil că Emitentul are dreptul ca, în cazul în care România adoptă EUR ca moneda sa națională, să convertească Valoarea Dobânzii și Valoarea Nominală Unitară aferente fiecărei Obligațiuni conform *secțiunii 7.5 - Redenominare* de mai sus.

Ulterior Redenominării orice referire în cadrul acestor Termeni și Condiții la RON va fi considerată a fi făcută la EUR.

Nici Emitentul, nici Agentul de Plată nu au vreo responsabilitate către Deținătorii de Obligațiuni sau către orice alte persoane pentru niciun fel de comisioane, costuri, pierderi sau alte cheltuieli în legătură cu sau rezultând din conversia Valorii Nominale Unitare sau a Valorii Dobânzii a fiecărei Obligațiuni în EUR, din transferuri bancare a fondurilor denumite în EUR sau rotunjirile realizate în legătură cu Redenominarea.

### **8. Răscumpărarea Anticipată**

Obligațiunile nu vor putea fi răscumpărate anticipat de Emitent, cu excepția situației în care se declara Scadenta Anticipată în conformitate cu *secțiunea 9.2 – Scadenta Anticipata* de mai jos. În condițiile rascumparării anticipate, Obligațiunile vor fi rascumpărate la 100% din Valoarea Nominală Unitară. În cazul în care Emitentul cumpără Obligațiuni din piața secundară, Obligațiunile astfel achiziționate vor fi anulate.

## 9. Cazuri de Neexecutare

### 9.1 Următoarele situații reprezintă cazuri de neexecutare de către Emitent a obligațiilor asumate ("Cazuri de Neexecutare"):

- a) Emitentul nu a executat obligația de plată a Valorii Dobânzii și/sau obligația de rambursare a Valorii Nominale Unitare aferenta fiecărei Obligațiuni și o astfel de neexecutare continuă timp de 15 (cincisprezece) Zile Lucrătoare de la Data de Plată a Dobânzii, respectiv de la Data Scadenței; sau
- b) Emitentul nu execută oricare dintre obligațiile sale asumate prin acești Termeni și Condiții și o astfel de neexecutare nu este remediată în termen de 90 de Zile Lucrătoare de la notificarea de către oricare Deținător de Obligațiuni despre neexecutare, în conformitate cu *secțiunea 10 – Notificări* de mai jos; sau
- c) Emitentul nu a plătit la scadență sau la expirarea oricărui termen de grație aplicabil (inclusiv ca urmare a declarării unei scadențe anticipate) o Îndatorare Financiară, către o terță parte, cu condiția ca suma totală de plată aferentă respectivei obligații să fie cel puțin echivalentul în lei a 15.000.000 EUR la cursul de schimb publicat de BNR la data declarării scadenței anticipate a respectivei obligații sau a expirării termenului de grație aplicabil, dacă este cazul; sau
- d) Emitentul este declarat în stare de criză financiară sau este deschisă procedura de insolvență împotriva Emitentului; sau
- e) Sunt încuviințate (fiind investite cu formulă executorie titlurile executorii aferente), proceduri de executare silită împotriva Emitentului pentru o obligație de plată către un terț, cu condiția ca suma totală de plată aferentă respectivei obligații să depășească anual 10% din veniturile totale ale Emitentului pentru exercițiul financiar anterior celui în care se inițiază procedura de executare și acestea nu sunt suspendate în conformitate cu legislația aplicabilă într-un termen de 9 luni; sau
- f) O instanță judecătorească sau arbitrală emite o hotărâre definitivă prin care Emitentul este obligat la plata unei sume reprezentând cel puțin 10% din veniturile totale ale Emitentului pentru exercițiul financiar anterior celui în care se pronunță hotărârea, iar respectiva plată nu este efectuată în termen de 6 luni de la data care intervine cel mai târziu dintre: (i) data comunicării respectivei hotărâri sau (ii) orice altă dată scadență ca urmare a aplicării oricărui termen de grație legal, judiciar sau contractual sau oricărei reeșalonări sau rescadențări aplicabile; sau
- g) A intervenit o modificare legislativă care face imposibilă executarea obligațiilor de plată ale Emitentului în legătură cu Obligațiunile.

În scopul prezentei secțiuni, "Îndatorare Financiară" înseamnă o datorie reprezentând obligațiuni (sau alte titluri similare) sau împrumuturi contractate cu instituții financiare, împreună cu garanțiile asociate acestor împrumuturi.

### 9.2 Scadența Anticipată

În situația apariției oricărui Caz de Neexecutare în conformitate cu *secțiunea 9.1. – Cazuri de Neexecutare* de mai sus, Deținătorii de Obligațiuni care reprezintă cel puțin 25% din valoarea în circulație a Valorii Nominale a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate pot declara obligațiile asumate de Emitent prin Obligațiunile deținute de acestia (respectiv obligația de a plăti Valoarea Dobânzii acumulate până la acea dată și neplătită încă și obligația de a rambursa Valoarea Nominală Unitară, pentru fiecare Obligațiune) ca fiind scadente și plătibile

imediat ("**Scadența Anticipată**"), prin notificare scrisă transmisă Emitentului în conformitate cu *secțiunea 10 – Notificări* de mai jos.

Deținătorul de Obligațiuni care a transmis către Emitent o notificare privind Scadența Anticipată nu mai are dreptul să transfere, prin nicio metodă, începând cu data transmiterii notificării, Obligațiunile deținute.

Obligațiunile nu vor putea fi rascumparate anticipat de Emitent, cu excepția situației în care se declara Scadența Anticipată. În condițiile rascumparării anticipate conform acestei clauze, Obligațiunile vor fi rascumparate la 100% din Valoarea Nominală Unitară.

## 10. **Notificări**

### 10.1 **Notificări către Deținătorii de Obligațiuni**

Notificările către Deținătorii de Obligațiuni vor fi considerate valabile dacă vor fi publicate pe pagina de internet a Emitentului ([www.pmb.ro](http://www.pmb.ro)) și pe pagina de internet a BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)). Orice asemenea notificare va fi considerată ca fiind realizată la data primei publicări.

### 10.2 **Notificări către Emitent**

Toate notificările către Emitent vor fi considerate valabile dacă vor fi trimise Emitentului în scris și depuse la registratura Emitentului sau transmise prin scrisoare recomandată la următoarea adresă: România, București, B-dul Regina Elisabeta nr. 47, sector 5, cod poștal 050013, sau la orice altă adresă notificată de Emitent Deținătorilor de Obligațiuni, conform secțiunii 10.1 – Notificări către Deținătorii de Obligațiuni de mai sus, în cazul în care Emitentul își schimbă sediul.

### 10.3 **Notificări către Agentul de Plată**

Notificările către Agentul de Plată se vor realiza prin modalitatea stabilită de Agentul de Plată și comunicată prin publicare pe pagina de internet a Agentului de Plată.

## 11. **Aspecte Fiscale**

Legislația fiscală a statului membru al fiecărui Deținător de Obligațiuni și cea a României ar putea avea un impact asupra venitului obținut din Obligațiuni.

Fiecare plată aferentă Valorii Dobânzii sau Valorii Nominale în legătură cu fiecare Obligațiune (o "Plată") se va efectua de către sau pentru Emitent fără a reține la sursă sau a deduce vreo taxă, impozit, sarcină, impunere sau altă obligație fiscală percepută de Statul Român sau orice autoritate publică având capacitatea de a impune obligații fiscale ("**Deducere Fiscală**"), cu excepția cazului în care o Deducere Fiscală este prevăzută de lege. În cazul în care conform legii, Emitentul este obligat să efectueze o Deducere Fiscală în legătură cu o Plată, valoarea sumei datorate pentru acea Plată va fi majorată astfel încât suma primită de către Deținătorii de Obligațiuni să fie egală cu suma pe care ar fi primit-o în legătură cu acea Plată, în cazul în care nu ar fi fost aplicabilă nicio Deducere Fiscală, mai puțin în cazul în care Plata este datorată unui Deținător de Obligațiuni:

- (a) în legătură cu care Deducerea Fiscală este aplicabilă ca urmare a unei legături a Deținătorului de Obligațiuni respectiv cu România (inclusiv calitatea de rezident), alta decât simpla deținere a unei Obligațiuni sau simpla încasare a unei Plăți; sau
- (b) care nu a solicitat efectuarea Plății în termen de 30 de zile de la data la care obligația de a efectua Plata a devenit scadentă.



Fiecare Deținător de Obligațiuni va coopera cu bună-credință cu Emitentul pentru a îndeplini orice formalitate și va furniza orice documente și informații aplicabile sau necesare, pentru a beneficia de prevederile acestei secțiuni 11 - Aspecte fiscale, astfel încât suma plătită de Emitent în conformitate cu această secțiune 11 - Aspecte fiscale să nu fie în exces față de cea care ar fi fost aplicabilă dacă formalitățile respective ar fi fost îndeplinite, sau documentele și informațiile necesare ar fi fost furnizate.

## 12. Modificări

Termenii și condițiile din prezenta secțiune – „Termenii și Condițiile Obligațiunilor” pot fi modificate fără acordul Deținătorilor de Obligațiuni în scopul rectificării unor erori evidente.

## 13. Prescripție

Dreptul la acțiune privind plata Valorii Dobânzii și Valorii Nominale Unitare se va prescrie în termen de trei ani de la data la care respectiva plată era scadentă.

## 14. Legea aplicabilă și jurisdicția

Obligațiunile și orice aspecte în legătură cu acestea sunt guvernate de legea română.

Instanțele judecătorești competente din România vor avea jurisdicție exclusivă pentru soluționarea oricăror dispute în legătură cu Obligațiunile (inclusiv în legătură cu orice obligații necontractuale în legătură cu Obligațiunile).

## 15. Rating de credit al Emitentului

Pe parcursul anului 2021, agenția de rating de credit Fitch, având sediul în 30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN England a realizat două evaluări semestriale ale ratingului de credit al Emitentului, rezultatele evaluărilor de rating fiind publicate pe site-ul agenției, astfel:

- 07.05.2021 - <https://www.fitchratings.com/research/international-public-finance/fitch-affirms-romanian-city-of-bucharest-at-bbb-outlook-negative-07-05-2021>;
- 05.11.2021 - <https://www.fitchratings.com/research/international-public-finance/fitch-affirms-romanian-city-of-bucharest-at-bbb-outlook-negative-05-11-2021>

Astfel, calificativele de rating de credit acordate de Fitch pentru Municipiul București în anul 2021, au fost următoarele:

Data publicării ratingului de credit al Municipiului București	Ratingul pentru datoriile în valută și monedă națională pe termen lung	Ratingul pentru datoriile în valută pe termen scurt	Perspectivă	Rating profil autonom
07 Mai 2021	BBB-	F3	Negativă	bbb+
05 Noiembrie 2021	BBB-	F3	Negativă	bbb+

Totodată, conform ambelor evaluări, profilul de credit al Municipiului București considerat separat (standalone) a fost evaluat de către Fitch la "BBB +".

În ultima nota de rating emisă în data de 5 noiembrie 2021, agenția Fitch și-a menținut viziunea în ceea ce privește încadrarea performanței operaționale a Emitentului și a indicatorilor de îndatorare în categoria municipiităților pentru care s-au atribuit ratingul "BBB+" pe termen mediu. Fitch a reconfirmat evaluarea ratingului Standalone Credit Profile (SCP) al Municipiului București în categoria "BBB+", care rezultă din atribuirea unui profil de risc "Scăzut-Mediu" și a unei evaluări "AA" în ceea ce privește sustenabilitatea îndatorării. Perspectiva negativă a ratingului IDR reflectă constrângerea reprezentată de perspectiva ratingului suveran al României (BBB-/Negative/F3).

Profilul de risc „Scăzut-Mediu” reflectă patru evaluări „Scăzut-Mediu” pentru elemente de analiză a riscului (Robustetea veniturilor, Sustenabilitatea cheltuielilor, Ajustabilitatea cheltuielilor, Flexibilitate în privința îndatorării și Lichidității) și două evaluări „Slab” pentru alte două elemente de analiză a riscului (Ajustabilitatea veniturilor, Sustenabilitatea îndatorării și lichidității). Un astfel de profil de risc „Scăzut-Mediu” reflectă un nivel moderat de risc înalt în ceea ce privește diminuarea neașteptată a capacității municipalității de a acoperi serviciul datoriei cu balanța operațională, fie ca urmare a unor venituri mai mici decât previzionate sau a unor cheltuieli mai mari decât anticipate, sau ca urmare a unei creșteri neașteptate a răspunderilor sau cerințelor privind serviciul datoriei.

Fitch este înregistrat potrivit Regulamentului (CE) Nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, astfel cum a fost modificat ca agenție de rating. ESMA publică pe pagina de internet ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)) o listă cu agențiile de rating de credit înregistrate conform Regulamentului CRA.

Conform definițiilor de rating, astfel cum au fost publicate de Fitch ([www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)) la data Documentului de Admitere, rating-urile menționate mai sus au următoarea semnificație:

"BBB" – calitate bună de rambursare a creditului. Rating-urile "BBB" indică faptul că așteptările privind riscul de neîndeplinire a obligațiilor (*default*) este scăzut în prezent. Capacitatea de plată a angajamentelor financiare este considerată a fi adecvată, însă condițiile economice și de afaceri nefavorabile cel mai probabil ar avea efect negativ asupra capacității.

Calificativele "+” sau "-” pot fi adăugate la un rating pentru a arăta poziția relativă în cadrul categoriilor mari de rating.

"F3": calitate relativ bună (*fair*) de rambursare a creditului pe termen scurt – capacitatea intrinsecă privind plata la scadență a angajamentelor financiare este adecvată.

"*Perspectivă Negativă*" – Perspectivele de rating indică direcția în care un rating ar putea cel mai probabil să se modifice într-o perioadă de 1 până la 2 ani. Perspectivele reflectă tendințele financiare sau de altă natură care încă nu au ajuns la nivelul la care ar genera necesitatea unei reanalizări a ratingului, dar care ar putea avea acest efect dacă tendințele continuă. Majoritatea Perspectivele sunt Stabile, consistent cu experiența privind evoluția istorică a ratingurilor într-o perioadă de 1 până la 2 ani. Perspectivele Pozitive sau Negative nu implică faptul că o schimbare a ratingului este inevitabilă și, de asemenea, ratingurile cu *Perspectivă Stabilă* pot fi promovate la un nivel superior sau retrogradate fără revizuirea prealabilă a Perspectivele, în cazul în care circumstanțele impun o astfel de acțiune. Uneori, dacă tendința esențială denotă elemente atât

pozitive cât și negative puternic conflictuale, Perspectiva de Rating poate fi descrisă ca În dezvoltare.

Informații generale privind semnificația ratingurilor, precum și limitările, restricțiile și atenționările care trebuie luate în considerare în legătură cu ratingurile de credit atribuite se regăsesc, în mod informativ și fără a fi informații încorporate prin referință în acest Document de Admitere, pe pagina de internet a agenției de rating Fitch ([www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)).

#### **16. Autorizarea Emisiunii și aprobarea Documentului de Admitere**

Prin hotărârea Consiliului General al Municipiului București nr. 344 din data de 29 octombrie 2021 a fost aprobată contractarea unei/unor finanțări rambursabile interne și/sau externe în valoare totală de până la 555.000.000 lei, cu o perioadă de maturitate de până la 10 ani, cu scopul de a refinanța datoria publică locală provenită din emisiunea de obligațiuni realizată de Municipiul București în anul 2015, identificată prin cod ISIN ROPMBUDBL038 și cod LEI 529900V5NUSUYNC7R358.

Prin aceeași hotărâre a Consiliului General a fost mandatat Dl. Dan Nicușor, în calitate de Primar General al Municipiului București, să negocieze și semneze, în numele și pe seama Municipiului București contractul/contractele de împrumut, precum și orice alte modificări și completări convenite de către părțile contractante și orice alte acte, documente, notificări sau cereri a căror semnare poate deveni necesară în legătură cu încheierea și punerea în executare a contractului/contractelor de împrumut intern sau extern.

Pentru ca autoritățile administrației publice locale să poată contracta sau garanta împrumuturi, precum cele aprobate prin hotărârea Consiliului General al Municipiului București nr. 344 din data de 29 octombrie 2021, este necesar avizul CAÎL, aceasta fiind cea care avizează împrumuturile locale ce urmează a fi contractate, precum și tragerile ce se pot efectua din finanțările contractate sau care urmează a fi contractate.

Prin hotărârea CAÎL nr. 7101 din data de 12 aprilie 2022 a fost avizată favorabil contractarea de către Municipiul București a unei finanțări rambursabile în valoare de până la 555.000.000 lei, pentru refinanțarea emisiunii de obligațiuni emisă în anul 2015, identificată prin cod ISIN ROPMBUDBL038.

Potrivit hotărârii CAÎL nr. 7101 din data de 12 aprilie 2022, responsabilitatea privind oportunitatea contractării finanțărilor rambursabile, selecția finanțatorului, condițiile de finanțare rezultate în urma selecției finanțatorului, precum și respectarea destinației finanțărilor rambursabile revin în totalitate ordonatorului principal de credite, respectiv Primarului General al Municipiului București/Emitentului.

Acest Document de Admitere a fost aprobat prin Dispoziția Primarului General nr. *doe* din data de 14 aprilie 2022.

#### **17. Modul de reprezentare a Deținătorilor de Obligațiuni**

Având în vedere că legislația în vigoare în România nu conține prevederi care să reglementeze vreo procedură sau mecanism de reprezentare a deținătorilor de obligațiuni emise de autorități ale administrației publice, precum Emitentul, prezentul Document de Admitere nu conține prevederi privind modul de reprezentare a Deținătorilor de Obligațiuni.

## 18. Admiterea la Tranzacționare

Se intenționează ca Obligațiunile să fie admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB (segmentul principal, categoria obligațiuni municipale). Admiterea tranzacționare a Obligațiunilor pe piața reglementată administrată de BVB (segmentul principal, categoria obligațiuni municipale) a fost aprobată prin Dispoziția Primarului General nr. 788 din data de 12 aprilie 2022 și Dispoziția Primarului General nr. 800 din data de 14 aprilie 2022. Data estimată pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor: până la finalul lunii aprilie 2022.

Decontarea tranzacțiilor cu Obligațiuni încheiate pe piața secundară se va putea realiza prin intermediul oricărui Sistem de Decontare a tranzacțiilor pe piața secundară.

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 admise la tranzacționare: nu este cazul.

## 19. Alte informații

*Rating pentru Obligațiuni:* Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.

*Disponibilitatea Documentului de Admitere. Documente care pot fi consultate*

Prezentul Document de Admitere este pus la dispoziția publicului în format electronic pe website-ul operatorului de piață BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro). Este interzisă orice utilizare a oricăror informații din prezentul document în orice alt scop decât în considerarea unei investiții în Obligațiuni.

Emitentul declară că anumite informații publice legate de organizarea, procesul decizional și activitatea Emitentului se regăsesc pe pagina de internet a acestuia la adresa [www.pmb.ro](http://www.pmb.ro), unde se pot consulta și următoarele documente în format electronic:

- (a) situațiile financiare ale Municipiului București pentru anii financiari încheiați la data de 31.12.2020 <https://www.pmb.ro/buget/menu-page/situa-ii-financiare-anuale-2020> și 31.12.2021 la <https://www.pmb.ro/buget/menu-page/situa-ii-financiare-anuale-2021> ;
- (b) Bugetul propriu al Municipiului București pe anul 2022, aprobat prin hotărârea Consiliului General al Municipiului București nr. 151/07.03.2022 la <https://www.pmb.ro/buget/arhiva/get-anual-buget-list/2022/49> .

Cu excepția cazului în care se prevede altfel, informațiile care se regăsesc pe pagina de internet a Emitentului ([www.pmb.ro](http://www.pmb.ro)), pe orice altă pagină de internet la care se face referire în acest Document de Admitere sau pe orice pagină de internet la care se face trimitere directă sau indirectă de pe pagina de internet a Emitentului, nu sunt încorporate prin referință în prezentul Document de Admitere.





**Emitent**

**Municipiul București**

**Primar General**

**Nicuşor DAN**



**Director General Direcția Generală Management Proiecte cu Finanțare Externă**

**Aurelian Tărcatu**

**Intermediar inițiator**

**BRD - Groupe Societe Generale S.A.**

Jana Weaem      Ilkac

**Intermediar**

**Raiffeisen Bank S.A.**

George Mucibabici