Umowa zlecenia

organizacji, przeprowadzenia i obsługi

emisji obligacji komunalnych Miasta Słupsk

zawarta w dniu 31 lipca 2014 roku w Słupsku, pomiędzy:
Miastem Słupsk, z siedzibą w Urzędzie Miejskim w Słupsku, Plac Zwycięstwa 3, 76-200 Słupsk zwanym w dalszej części Umowy „**Emitentem**",
reprezentowanym przez:
Pana Macieja Kobylińskiego – Prezydenta Miasta,
przy kontrasygnacie:
Pani Doroty Bałukonis - Skarbnika Miasta,

a

Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie, ul. Żelazna 32 zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Numer KRS 0000015525, NIP 527-020-33-13. Kapitał zakładowy wynosi 228.732.450 złotych, w całości wpłacony,
zwanym w treści Umowy **„Bankiem"**,
reprezentowanym przez:

1) [redacted] - Dyrektora Zarządzającego, Pełnomocnika,
2) [redacted] – Naczelnika Wydziału Zarządzania Sprzedażą w Departamencie Sprzedaży Korporacyjnej, Pełnomocnika.

Definicje

§ 1

Ilekroć w Umowie użyte jest określenie:

1) **Agent ds. Emisji** – rozumie się przez to podmiot, przygotowujący na zlecenie Emitenta dokumentację oraz wykonujący pozostałe czynności związane z przygotowaniem oraz przeprowadzeniem Emisji Obligacji,
2) **Agent ds. Płatności** – rozumie się przez to podmiot, za pośrednictwem którego Emitent wykonuje czynności związane z dokonywaniem na rzecz Obligatariuszy płatności Kwoty do Zapłaty w terminach wymagalności oraz za pośrednictwem którego Inwestorzy przekazują Cenę Emisyjną na rzecz Emitenta,
3) **Bank** - rozumie się przez to Bank Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie,
4) **Cena Emisyjna** – rozumie się przez to wyrażoną w złotych kwotę płatną przez Inwestora, po której Inwestorowi zostały zaoferowane i przydzielone Obligacje w Obrocie Pierwotnym,
5) **Cena Sprzedaży** – rozumie się przez to wyrażoną w złotych kwotę płatną przez Inwestora, po której Inwestor nabył od Obligatariusza Obligacje w Obrocie Wtórnym,
6) **Data Emisji** – rozumie się przez to dzień, w którym po raz pierwszy prawa z Obligacji danej Serii zostają zapisane w Ewidencji,
7) **Data Oferowania** – rozumie się przez to dzień skierowania do Inwestorów Propozycji Nabycia Obligacji,

8) **Data Płatności Odsetek** – rozumie się przez to dzień lub dni, w których odsetki będą wymagalne i płatne, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji,

9) **Data Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji** – rozumie się przez to koniec Dnia Roboczego określonego w Warunkach Emisji Obligacji, w którym zostaje ustalony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczenia z tytułu Obligacji w Dacie Płatności Odsetek lub Dacie Wykupu,

10) **Data Wykupu** – rozumie się przez to dzień, w którym Należność Główna jest wymagalna i płatna zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji,

11) **Data Zlecenia Emisji** – rozumie się przez to w stosunku do jakiejkolwiek Serii Obligacji datę, w której Emitent złoży Zlecenie Emisji, upoważniające do podjęcia czynności faktycznych i prawnych związanych z proponowaniem Inwestorom nabycia Obligacji,

12) **Dealer** – rozumie się przez to podmiot, który w Obrocie Pierwotnym lub w Obrocie Wtórnym wykonuje czynności związane z przenoszeniem praw z Obligacji,

13) **Depozytariusz** – rozumie się przez to podmiot, który prowadzi Ewidencję Obligacji,

14) **Dzień Roboczy** – rozumie się przez to każdy inny dzień niż sobota lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym odpowiednio Agent ds. Emisji, Agent ds. Płatności, Dealer i Depozytariusz prowadzi działalność,

15) **Emisja** – rozumie się przez to oferowanie Obligacji w Obrocie Pierwotnym przez Bank w imieniu Emitenta zgodnie z Umową,

16) **Emitent** - rozumie się przez to podmiot uprawniony do emitowania Obligacji zgodnie z Ustawą o obligacjach i emitujący Obligacje we własnym imieniu,

17) **Ewidencja Obligacji, Ewidencja** – rozumie się przez to - stosownie do art. 5a Ustawy o Obligacjach - system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami,

18) **Inwestor** – rozumie się przez to w Obrocie Pierwotnym i Obrocie Wtórnym, osobę fizyczną, prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej nabywającą Obligacje,

19) **Kwota do Zapłaty** – rozumie się przez to wyrażoną w złotych kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dacie Płatności Odsetek lub w Dacie Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji,

20) **Należność Główna** – rozumie się przez to wartość nominalną Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dacie Wykupu,

21) **Obligacja** – rozumie się przez to papier wartościowy, o którym mowa w art. 4 Ustawy o Obligacjach,

22) **Obligacja komunalna** - rozumie się przez to obligację emitowaną przez podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 2 Ustawy o Obligacjach,

23) **Obligatariusz** – rozumie się przez to osobę, której przysługują prawa z Obligacji, wpisaną do Ewidencji jako posiadacz Obligacji,

24) **Obrót Pierwotny** – rozumie się przez to proponowanie przez Emitenta, za pośrednictwem Dealera, nabycia emitowanych Obligacji w drodze składania przez niego Propozycji Nabycia, których przyjęcie przez Inwestorów skutkuje zapłatą Ceny Emisyjnej,

25) **Obrót Wtórny** – rozumie się przez to proponowanie nabycia Obligacji lub nabywanie tych Obligacji poza Obrotem Pierwotnym,

26) **Oferta Przedterminowej Sprzedaży Obligacji Emitentowi** – rozumie się przez to zgłoszoną przez Obligatariusza propozycję sprzedaży Obligacji Emitentowi w celu ich umorzenia przed Datą Wykupu, złożoną w odpowiedzi na składane przez Bank w imieniu Emitenta zaproszenie,

27) **Okres Odsetkowy** – rozumie się przez to okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tej daty) oraz każdy następny okres trwający od Daty Płatności Odsetek (włącznie) do następnej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tej daty),

28) **Placówka Banku** – rozumie się przez to Centrum Korporacyjne, Oddział Banku lub Oddział Operacyjny Banku,

29) **Plasowanie emisji** – rozumie się przez to czynności podejmowane przez Bank, których celem jest objęcie przez Inwestorów Obligacji emitowanych przez Emitenta,

30) **Program Emisji Obligacji, Program** – rozumie się przez to ogół Obligacji wyemitowanych w ramach Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzenia i obsługi emisji Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji,

31) **Propozycja Nabycia Obligacji** – rozumie się przez to propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 10 Ustawy o Obligacjach,

32) **Rachunek Agenta ds. Płatności** – rozumie się przez to rachunek wewnętrzny Banku lub rachunek bankowy prowadzony przez Agenta ds. Płatności,

33) **Seria** – rozumie się przez to wszystkie Obligacje wyemitowane przez Emitenta w tej samej Dacie Emisji, o tej samej Dacie Wykupu, na podstawie tych samych Propozycji Nabycia,

34) **Umowa** – rozumie się przez to niniejszą Umowę,

35) **Ustawa Kodeks Cywilny** lub **k.c.** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.),

36) **Ustawa o Obligacjach** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.),

37) **Warunki Emisji Obligacji** – rozumie się przez to warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach, określające zobowiązania Emitenta wobec Obligatariuszy oraz zasady ich wykonywania,

38) **Wpływy z Emisji** – rozumie się przez to środki pozyskane przez Emitenta z Emisji danej Serii Obligacji,

39) **Zaświadczenie Depozytowe** – rozumie się przez to dokument wydany przez Depozytariusza, na żądanie Obligatariusza, potwierdzający zapisane w Ewidencji na rzecz Obligatariusza Obligacje oznaczone w treści zaświadczenia depozytowego,

40) **Zlecenie Emisji** – rozumie się przez to zlecenie Emitenta, na podstawie którego Bank zobowiązany jest do rozpoczęcia czynności związanych z proponowaniem nabycia Obligacji określonych w Umowie.

Postanowienia ogólne

§ 2

1. Emitent oświadcza, że:
   1) zamierza emitować Obligacje na podstawie Ustawy o Obligacjach,
   2) Emitent jest podmiotem uprawnionym do emitowania Obligacji na podstawie Ustawy o Obligacjach,
   3) w dniu 30/04/2014 r. Rada Miejska w Słupsku podjęła Uchwałę Nr LIII/695/2014 w sprawie emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości nominalnej 42.900.000 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych), zwaną dalej „Uchwałą Rady",
   4) nie istnieją żadne przeszkody formalne ani prawne uniemożliwiające emitowanie Obligacji przez Emitenta,
   5) przepisy prawne obowiązujące Emitenta nie uzależniają Emisji Obligacji od uzyskania zgód, podjęcia uchwał lub dokonania innych czynności – poza wymienionymi w Umowie.
2. Środki uzyskane z Emisji Obligacji Emitent zobowiązuje się przeznaczyć na pokrycie wydatków określonych w § 2 Uchwały Rady, tj. na sfinansowanie i zrefinansowanie zadania inwestycyjnego pn. „Nowy przebieg drogi krajowej nr 21 w Słupsku" w następujących terminach i kwotach:

   - w 2014 r. – 20.200.000 zł.,

   - w 2015 r. – 22.700.000 zł.
3. Zmiana celów emisji Obligacji, określonych w ust. 2, które mogłyby dotyczyć którejkolwiek z Serii Obligacji emitowanych przez Emitenta, a dokonana w drodze zmiany Uchwały Rady, możliwa jest jedynie przed Datą Emisji tej Serii Obligacji, której cele emisji podlegają zmianie i nie wymaga zmiany treści niniejszej Umowy, pod warunkiem niezwłocznego powiadomienia Banku o dokonanych zmianach wraz z przekazaniem do Banku poświadczonej kopii zmienionej Uchwały Rady. Zmiana celów emisji nie powoduje skutków prawnych w odniesieniu do Obligacji wyemitowanych przed zmianą Uchwały Rady i powiadomieniem Banku o zmianie celów emisji na zasadach określonych powyżej.
4. Szczegółowe warunki poszczególnych Emisji przeprowadzanych w ramach Umowy ustalane będą w Propozycjach Nabycia Obligacji na podstawie pisemnego Zlecenia Emisji.
5. Emitent oświadcza, iż niniejszym udziela Bankowi zlecenia zorganizowania, przeprowadzenia i obsługi niepublicznej Emisji Obligacji o łącznej wartości nie przekraczającej kwoty 42.900.000 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych) na warunkach określonych w niniejszej Umowie, a Bank to zlecenie przyjmuje. Emitent udziela Bankowi pełnomocnictwa do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wykonania zobowiązań Banku określonych w niniejszej Umowie, w tym w szczególności do:

1) występowania w roli Agenta ds. Emisji,

2) występowania w roli Agenta ds. Płatności w związku z:

   a) przekazywaniem Emitentowi środków uzyskanych z Emisji Obligacji,

   b) wypłatą Kwot do Zapłaty należnych Obligatariuszom z Obligacji,

   c) przekazywaniem kwoty podatku dochodowego na rachunek właściwego urzędu skarbowego,

3) występowania w roli Dealera,

4) prowadzenia Ewidencji Obligacji,

5) dokonywania obliczeń stopy procentowej i należnych odsetek.

6. Emitent oświadcza, iż udziela Bankowi pełnomocnictwa do dokonywania czynności z samym sobą w zakresie określonym w ust. 5.

7. Emitent zrzeka się prawa do odwołania powyższego pełnomocnictwa do czasu wygaśnięcia wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy oraz zobowiązań wynikających z wyemitowanych Obligacji.

8. Bank oświadcza i zapewnia, że wykonując obowiązki określone w Umowie zachowa należytą staranność przy uwzględnieniu zawodowego charakteru jego działalności.

§ 3

1. Przedmiotem Umowy są usługi w zakresie organizacji, przeprowadzenia i obsługi niepublicznej Emisji Obligacji Miasta Słupska na łączną kwotę 42.900.000 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćset tysiecy złotych).

2. Zakres usług wynikających z Umowy obejmuje przeprowadzenie Emisji Obligacji oraz świadczenie usług doradztwa finansowego i organizacyjnego, zmierzających do zorganizowania i przeprowadzenia sprzedaży, wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji.

3. W związku z postanowieniami ust. 2 Bank zobowiązuje się do:
   1) przygotowania i przeprowadzenia Emisji Obligacji,
   2) prowadzenia Ewidencji Obligacji,
   3) podjęcia działań mających na celu zorganizowanie i obsługę Obrotu Wtórnego Obligacji,
   4) pośredniczenia w wypłacie świadczeń wynikających z Obligacji ze środków przekazanych przez Emitenta,
   5) wykonywania obowiązków informacyjnych związanych z Emisją Obligacji, w tym przekazywania Emitentowi, na jego żądanie, informacji dotyczących Obrotu Pierwotnego i Obrotu Wtórnego Obligacji,
   6) prowadzenia obsługi Emitenta do momentu wykupu Obligacji.

4. Emitent zgadza się, iż Bank będzie uprawniony do nabywania Obligacji na własny rachunek oraz do wykonywania wobec Emitenta również na własny rachunek praw z nabytych przez siebie Obligacji.

   W związku z uprawnieniem Banku, o którym mowa wyżej, Emitent wystawi Propozycję Nabycia Obligacji i skieruje ją do Banku.

5. W przypadku skorzystania przez Bank z uprawnienia, o którym mowa w ust. 4, Bank wystawi Emitentowi Oświadczenie o nabyciu Obligacji danej Serii najpóźniej

w Dacie Emisji.

Ogólne warunki emisji Obligacji

§ 4

1. Ustala się poniższe założenia dla poszczególnych Emisji Obligacji:
   1) Obligacje będą emitowane w ofercie niepublicznej, na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach,
   2) Obligacje będą emitowane jako papiery wartościowe na okaziciela,
   3) Wartość wszystkich Emisji Obligacji nie przekroczy kwoty 42.900.000 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych),
   4) Obligacje będą nominowane w złotych,
   5) Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych),
   6) Obligacje nie będą miały formy dokumentu,
   7) Obligacje będą oprocentowane. Odsetki wypłaca się w następnym dniu po upływie każdego Okresu Odsetkowego, o którym mowa w pkt 8 z tym, że jeżeli Data Płatności Odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy wypłata odsetek nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym po dniu wolnym od pracy,
   8) Okresy Odsetkowe ustala się na 3 miesiące dla każdej Serii Obligacji,
   9) Bieg pierwszego Okresu Odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji każdej z Serii Obligacji,
   10) Datę Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji określa się na 3 Dni Robocze przed Datą Płatności Odsetek lub Datą Wykupu,
   11) Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M z ostatniego Dnia Roboczego przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, opublikowanej na stronie „WIBO" Ekranu Reuters, powiększonej o marżę dla Inwestora w wysokości:

       +1,20 p.p. dla Obligacji 1,2 - letnich,

       +1,30 p.p. dla Obligacji 3,4 – letnich,

       +1,50 p.p. dla Obligacji 5,6 - letnich,

       +1,70 p.p. dla Obligacji 7,8 – letnich,

       +1,90 p.p. dla Obligacji 9,10 – letnich.

   12) Kwota odsetek od jednej Obligacji będzie naliczana na podstawie następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365$$

gdzie:

KO – oznacza kwotę odsetek od jednej Obligacji,

SP – oznacza oprocentowanie Obligacji, obliczone zgodnie z postanowieniami pkt 11,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, tj. 100.000 zł,

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

13) Świadczenia wynikające z Obligacji będą niezabezpieczone,

14) Wykup Obligacji przez Emitenta następować będzie w terminach wskazanych jako Data Wykupu w Warunkach Emisji Obligacji, po cenie równej ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w § 10,

15) Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

2. Emitent zobowiązuje się, że Warunki Emisji Obligacji, określane w Zleceniach Emisji będą zgodne z warunkami określonymi w ust. 1

Szczegółowe warunki uruchamiania poszczególnych Emisji Obligacji

§ 5

1. W ramach Umowy Emitent ma prawo przeprowadzać Emisje Obligacji, z zastrzeżeniem, że łączna kwota wyemitowanych Obligacji nie przekroczy 42.900.000 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych).
2. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących Seriach:
   1) Obligacje serii A11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,
   2) Obligacje serii B11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2017 r.,
   3) Obligacje serii C11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2018 r.,
   4) Obligacje serii D11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2019 r.,
   5) Obligacje serii E11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2020 r.,
   6) Obligacje serii F11 o wartości 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2024 r.,
   7) Obligacje serii G11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych), które zostaną wykupione w 2021 r.,
   8) Obligacje serii H11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych), które zostaną wykupione w 2021 r.,
   9) Obligacje serii I11 o wartości 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2022 r.,
   10) Obligacje serii J11 o wartości 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2022 r.,
   11) Obligacje serii K11 o wartości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), które

zostaną wykupione w 2022 r.,

12) Obligacje serii L11 o wartości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2022 r.,

13) Obligacje serii M11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych), które zostaną wykupione w 2022 r.,

14) Obligacje serii N11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2023 r.,

15) Obligacje serii O11 o wartości 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2025 r.,

16) Obligacje serii P11 o wartości 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2024 r.,

17) Obligacje serii R11 o wartości 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2024 r.,

18) Obligacje serii S11 o wartości 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2024 r.,

19) Obligacje serii T11 o wartości 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2024 r.,

20) Obligacje serii U11 o wartości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2024 r.,

21) Obligacje serii W11 o wartości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2025 r.,

22) Obligacje serii X11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2024 r.,

23) Obligacje serii Y11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2025 r.,

24) Obligacje serii Z11 o wartości 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2025 r.,

25) Obligacje serii AA11 o wartości 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

26) Obligacje serii AB11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

27) Obligacje serii AC11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

28) Obligacje serii AD11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych),

które zostaną wykupione w 2016 r.,

29) Obligacje serii AE11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden miliony złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

30) Obligacje serii AF11 o wartości 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

31) Obligacje serii AG11 o wartości 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

32) Obligacje serii AH11 o wartości 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

33) Obligacje serii AI11 o wartości 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

34) Obligacje serii BA11 o wartości 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

35) Obligacje serii BB11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

36) Obligacje serii BC11 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

37) Obligacje serii BD11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

38) Obligacje serii BE11 o wartości 1.000.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

39) Obligacje serii BF11 o wartości 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

40) Obligacje serii BG11 o wartości 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

41) Obligacje serii BH11 o wartości 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych), które zostaną wykupione w 2016 r.,

42) Obligacje serii BI11 o wartości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych). Które zostaną wykupione w 2016 r.

3. Emisja Obligacji Serii A11, B11, C11, D11, E11, F11G11, H11, I11, J11, K11, X11, AC11, AD11, AE11, AF11, AG11, AH11, AI11I nastąpi nie później niż 31 grudnia 2014 r., Emisja Obligacji Serii L11, M11, N11, O11, P11, R11, S11, T11, U11, W11, Y11, Z11, AA11, AB11, BA11, BB11, BC11, BD11, BE11, BF11, BG11, BH11, BI11 nastąpi nie później niż 31 grudnia 2015 r.

Warunkiem emisji Obligacji Serii L11, M11, N11, O11, P11, R11, S11, T11, U11, W11, Y11, Z11, AA11, AB11, BA11, BB11, BC11, BD11, BE11, BF11, BG11, BH11,

BI11 będzie dostarczenie przez Emitenta pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości wykupu tych obligacji przez Miasto Słupsk.

4. Poszczególne Emisje Obligacji przeprowadzane będą na podstawie skierowanego do Banku przez Emitenta Zlecenia Emisji. Wzór Zlecenia Emisji stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Umowy.
5. Emitent przekazuje Bankowi wszelkie informacje potrzebne dla prawidłowego przeprowadzenia Emisji Obligacji, w tym informacje niezbędne dla sporządzenia Propozycji Nabycia Obligacji.
6. O Dacie Oferowania decyduje Emitent w porozumieniu z Bankiem.
7. Zlecenie Emisji powinno zostać przekazane Bankowi najpóźniej na 7 Dni Roboczych przed planowaną Datą Oferowania. Termin ten może zostać wydłużony przez Bank w przypadku nie przekazania przez Emitenta wszystkich informacji i dokumentów, określonych w ust. 5.
8. Przyjęcie Zlecenia Emisji przez Bank jest uzależnione od akceptacji jego treści przez Bank. Bank nie przyjmie Zlecenia Emisji w przypadku, gdy Warunki Emisji Obligacji nie odpowiadają warunkom określonym w Uchwale Rady.
9. W przypadku akceptacji Zlecenia Emisji przez Bank, Emitent jest związany treścią Zlecenia Emisji od daty jego akceptacji przez Bank, a Bank zobowiązany jest do podjęcia działań mających na celu przeprowadzenie Emisji Obligacji.

Propozycja Nabycia Obligacji

§ 6

1. Projekt Propozycji Nabycia Obligacji będzie sporządzany przez Bank zgodnie z wymogami Ustawy o Obligacjach, na podstawie przekazanych Bankowi przez Emitenta danych dotyczących Warunków Emisji oraz innych dokumentów i informacji wymaganych zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
2. Propozycje Nabycia Obligacji sporządzane będą przed każdą kolejną Emisją Obligacji.
3. Emitent poprzez podpisanie zatwierdza projekt Propozycji Nabycia Obligacji i ponosi wyłączną i pełną odpowiedzialność za kompletność i prawdziwość danych doręczonych Bankowi dla celów opracowania Propozycji Nabycia oraz za Propozycję Nabycia Obligacji.
4. Bank ponosi wyłączną i pełną odpowiedzialność za zgodność informacji zawartych w projekcie Propozycji Nabycia Obligacji z informacjami przekazanymi przez Emitenta dla celów opracowania projektu Propozycji Nabycia Obligacji.
5. Bank nie ponosi odpowiedzialności za treść Propozycji Nabycia Obligacji, jeżeli dokumenty te sporządzone zostały zgodnie z dokumentami przedstawionymi przez Emitenta oraz zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez Emitenta w celu sporządzenia Propozycji Nabycia Obligacji.

Organizacja Emisji

§ 7

1. W procesie organizacji Emisji Obligacji, Bank zobowiązuje się do wykonania następujących czynności:

1) współdziałania z Emitentem przy określaniu parametrów poszczególnych Emisji Obligacji,
2) opracowania projektu dokumentu Propozycji Nabycia Obligacji na podstawie dokumentów przedstawionych przez Emitenta.

2. W procesie organizacji Emisji Obligacji, Emitent zobowiązuje się do wykonania następujących czynności:
   1) udostępnienia danych niezbędnych do sporządzenia Propozycji Nabycia Obligacji w terminie co najmniej 7 Dni Roboczych przed planowaną Datą Oferowania,
   2) przekazania Bankowi Zlecenia Emisji w terminie 7 Dni Roboczych przed Datą Oferowania.

Przeprowadzenie Emisji

§ 8

1. W procesie przeprowadzania Emisji Obligacji, Bank zobowiązuje się do wykonania następujących czynności:
   1) przyjęcia wystawionej przez Emitenta i skierowanej do Banku Propozycji Nabycia Obligacji całości Emisji Obligacji każdej Serii w ustalonych datach po cenie równej ich wartości nominalnej,
   2) objęcia w Obrocie Pierwotnym całości Emisji Obligacji każdej Serii po cenie równej ich wartości nominalnej, zgodnie z trybem i w terminach ustalonych w Propozycji Nabycia Obligacji,
   3) przekazania Wpływów z Emisji na rachunek bankowy Emitenta nr 57 1140 1153 0000 2175 4200 1002 prowadzony przez mBank S.A.
2. W procesie przeprowadzania Emisji Obligacji, Emitent zobowiązuje się do:
   1) złożenia Bankowi Propozycji Nabycia całości Emisji Obligacji każdej Serii w ustalonych Datach Oferowania po cenie równej ich wartości nominalnej oraz złożenia dokumentów, o których mowa w art. 10 ust. 3, 4 i 5 Ustawy o Obligacjach,
   2) niezwłocznego powiadamiania Banku o każdej zmianie rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 3. Zmiana rachunku nie powoduje konieczności zmiany Umowy i wywołuje skutki pod warunkiem dokonania zawiadomienia o zmianie rachunku w formie pisemnej do Banku przed Datą Emisji danej Serii Obligacji.

Obsługa Emisji

§ 9

1. W procesie obsługi Emisji Obligacji, Bank zobowiązuje się do wykonania następujących czynności:
   1) zawiadamiania Emitenta o wysokości oprocentowania Obligacji w każdym Okresie Odsetkowym w ciągu pierwszych 7 dni tego Okresu Odsetkowego,
   2) powiadamiania Emitenta o płatności Kwot do Zapłaty w terminie co najmniej 21 dni przed datą ich płatności,
   3) dokonywania wypłaty świadczeń z Obligacji na rzecz Obligatariuszy ze środków przekazanych przez Emitenta na rachunek, który zostanie wskazany

przez Bank,

4) informowania Emitenta o wysokości kwot niezbędnych do spełnienia świadczeń z Obligacji.

2. W procesie obsługi Emisji Obligacji, Emitent zobowiązuje się do wykonania następujących czynności:

1) przekazywania na wskazany Rachunek Agenta ds. Płatności wystarczającej kwoty środków pieniężnych niezbędnych do wypełnienia świadczeń z Obligacji, w terminie umożliwiającym wypełnienie świadczeń z Obligacji zgodnie z Datami Płatności Odsetek i Datami Wykupu,

2) spełnienia warunku określonego w pkt 1 w taki sposób, aby środki pieniężne określone w pkt 1 były zaksięgowane na Rachunku Agenta ds. Płatności najpóźniej do godz. 15.00 na 1 Dzień Roboczy przed Datami Płatności Odsetek i Datami Wykupu.

§ 10

1. Emitent może podjąć decyzję o zamiarze nabycia Obligacji przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia.
2. Nabycie Obligacji przez Emitenta przed Datą Wykupu powinno każdorazowo odbyć się za zgodą Obligatariuszy, w których posiadaniu znajdują się Obligacje przewidziane przez Emitenta do nabycia przed Datą Wykupu. Warunki Emisji Obligacji nie zawierają w żadnej formie, pisemnej lub dorozumianej, zobowiązania jakiegokolwiek z Obligatariuszy do odsprzedaży Obligacji Emitentowi przed Datą Wykupu, w celu ich umorzenia.
3. Emitent zobowiązuje się do powiadomienia Banku o zamiarze przedterminowego wykupu Obligacji, o którym mowa w ust. 1, co najmniej na 30 dni przed planowaną przez Emitenta datą nabycia Obligacji.
4. Po podjęciu przez Emitenta decyzji o zamiarze nabycia Obligacji przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia, Bank skieruje w imieniu Emitenta do Obligatariuszy zaproszenie do rokowań w przedmiocie nabycia Obligacji. W przypadku, gdy jednym z Obligatariuszy będzie Bank, powiadomienie, o którym mowa w ust. 3, traktuje się równocześnie jako zaproszenie do rokowań skierowane do Banku. Przedterminowy wykup Obligacji przez Emitenta nastąpi wówczas, gdy w wyniku rokowań strony dojdą do porozumienia co do warunków przedterminowego wykupu Obligacji. W przeciwnym wypadku, przedterminowy wykup nie dochodzi do skutku. Cena nabycia Obligacji przed Datą Wykupu nie będzie niższa niż cena uwzględniająca nominał, naliczone odsetki do dnia przedterminowego wykupu i premię za korzyści utracone z tytułu przedterminowego wykupu.
5. Przedterminowy wykup Obligacji w celu ich umorzenia zostanie dokonany bez redukcji w przypadku, gdy liczba Obligacji, których wolę sprzedaży wyrażają Obligatariusze, w tym Bank, będzie niższa lub równa liczbie Obligacji podlegających nabyciu przed terminem wykupu w celu umorzenia.
6. Przedterminowy wykup Obligacji w celu ich umorzenia zostanie dokonany z proporcjonalną redukcją w przypadku, gdy liczba Obligacji, których wolę sprzedaży wyrażają Obligatariusze, w tym Bank, będzie wyższa od liczby Obligacji podlegających nabyciu przed Datą Wykupu w celu umorzenia.
7. Bank powiadomi Obligatariuszy o ewentualnej redukcji.
8. Zapłata za Obligacje nabyte przed Datą Wykupu w celu umorzenia nastąpi

poprzez przelew środków pieniężnych na rachunki wskazane przez Obligatariuszy, po uprzednim dokonaniu przez Emitenta wpłaty na rachunek określony w § 9 ust. 1 pkt 3 kwot środków finansowych wynikających z Oferty Przedterminowej Sprzedaży Obligacji Emitentowi.

9. Emitentowi nie przysługują żadne roszczenia odszkodowawcze w stosunku do Banku lub Obligatariuszy z tytułu niewyrażenia przez Obligatariuszy zgody na nabycie Obligacji przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia.

Ewidencja Obligacji

§ 11

1. Bank zobowiązuje się do:
   1) prowadzenia Ewidencji Obligacji zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz w sposób zapewniający bezpieczeństwo znajdujących się w Ewidencji zapisów – to jest w sposób zabezpieczający przed dostępem osób nieupoważnionych, jak i przed przypadkową utratą lub zniszczeniem danych,
   2) rejestrowania w Ewidencji zmian stanu posiadania Obligacji w związku z zawieranymi umowami zobowiązującymi do przeniesienia praw z Obligacji po doręczeniu dowodu dokonania takiej czynności prawnej lub w związku z innymi zdarzeniami mogącymi stanowić podstawę do przeniesienia praw z Obligacji,
   3) ustalania, na podstawie zapisów w Ewidencji, Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji,
   4) wystawiania, na pisemne żądanie Obligatariusza, Zaświadczenia Depozytowego potwierdzającego posiadanie Obligacji przez Obligatariusza.
2. Emitent zobowiązuje się do uznawania zapisów dokonywanych przez Bank w Ewidencji za wiążące i zgadza się, by stanowiły one dowód istnienia oraz stanu zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy.
3. Ewidencja Obligacji będzie prowadzona do czasu wykupu wszystkich Obligacji.

Obrót Wtórny

§ 12

1. Bank podejmie działania zmierzające do organizacji i prowadzenia Obrotu Wtórnego dla Obligacji emitowanych przez Emitenta.
2. Bank, po uzgodnieniu z Emitentem, może informować Emitenta o obrocie Obligacjami na rynku wtórnym.
3. Informacje, o których mowa w ust. 2, mogą być przekazywane przez Bank na koniec każdego kwartału, poczynając od Daty Emisji.

Wynagrodzenie Banku

§ 13

1. Za wykonanie usług określonych w § 3 niniejszej Umowy Bankowi przysługuje prowizja w wysokości 15.000 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych).
2. Prowizja, o której mowa w ust.1, zostanie zapłacona przez Emitenta w terminie

30 dni od dnia podpisania Umowy, na rachunek Banku, na podstawie faktury wystawionej przez Bank.

Inne zobowiązania Emitenta

§ 14

1. Emitent zobowiązuje się do:
   1) dostarczenia do Banku pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej w sprawie możliwości wykupu Obligacji, o których mowa w § 4 Umowy, przed datą Zlecenia Emisji Obligacji,
   2) składania Bankowi półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych łącznie z prognozą kwoty i obsługi długu Emitenta wraz z opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej,
   3) niezwłocznego przekazywania Bankowi każdej informacji mogącej mieć znaczenie dla oceny jego sytuacji prawnej lub finansowo – ekonomicznej.
2. Emitent zobowiązuje się do informowania Banku o zagrożeniu możliwości lub o niemożliwości terminowego wywiązania się ze swoich zobowiązań względem Obligatariuszy, niezwłocznie po uzyskaniu takiej informacji lub dokonaniu takiej oceny.
3. Bank może zażądać, aby Emitent przekazał Bankowi inne niż wymienione w niniejszym paragrafie dokumenty i informacje, jeżeli w ocenie Banku będzie to niezbędne dla oceny sytuacji finansowej Emitenta. Przekazanie Bankowi żądanych dokumentów i informacji powinno nastąpić w terminie 10 dni od daty zgłoszenia żądania przez Bank, jeżeli w dniu zgłoszenia żądania Emitent dysponuje wzmiankowanymi dokumentami i informacjami.
4. W przypadku, gdy Emitent nie posiada żądanych dokumentów i informacji w dniu zgłoszenia żądania i nie może dochować 10-dniowego terminu, Emitent winien dostarczyć żądane dokumenty i informacje niezwłocznie po ich uzyskaniu.
5. Emitent wyraża zgodę na udostępnianie przez Bank informacji, o których mowa w ust. 1-3, Obligatariuszom lub potencjalnym Inwestorom.

Obowiązywanie Umowy

§ 15

Niniejsza Umowa zostaje zawarta na okres do dnia wykupu ostatniej Serii Obligacji.

§ 16

1. Strony mają prawo wypowiedzieć Umowę w każdym czasie, z zachowaniem 30 dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem ust. 5. Termin wypowiedzenia rozpoczyna się od dnia następującego po dniu, w którym oświadczenie o wypowiedzeniu zostało doręczone drugiej Stronie.
2. Bankowi przysługuje prawo do wypowiedzenia Umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku:
   1) niewykonania przez Emitenta jakiegokolwiek zobowiązania z tytułu niniejszej Umowy,

2) zwiększenia wartości zobowiązań Emitenta, jeżeli w ocenie Banku może to stanowić zagrożenie dla należytego wykonania zobowiązań Emitenta wynikających z Emisji Obligacji.

3. Wypowiedzenie Umowy nie zwalnia Emitenta ze spełnienia świadczeń z Obligacji ani z innych zobowiązań Emitenta wynikających z wyemitowanych i nie wykupionych w chwili rozwiązania Umowy Obligacji.
4. W okresie wypowiedzenia Umowy, Emitentowi nie przysługuje prawo emitowania nowych Obligacji.
5. W przypadku wypowiedzenia Umowy, Umowa ulegnie rozwiązaniu w dniu wykupu Obligacji wyemitowanych przed wypowiedzeniem Umowy chyba, że inny podmiot przejmie obowiązki Banku przed Datą Wykupu Obligacji. Do czasu rozwiązania Umowy, Bank będzie prowadził Ewidencję Obligacji na zasadach dotychczasowych.
6. W przypadku rozwiązania Umowy, wszelkie pełnomocnictwa udzielone Bankowi przez Emitenta zachowują ważność do dnia wykonania wszystkich obowiązków Emitenta wobec Obligatariuszy i Banku.
7. Rozwiązanie Umowy nie zwalnia Emitenta z obowiązku płatności na rzecz Banku prowizji, o której mowa w § 13.
8. Rozwiązanie Umowy zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu nie powoduje zmian w zakresie trybu postępowania dotyczącego nabycia Obligacji przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia, opisanego w § 10 niniejszej Umowy.

§ 17

1. Strony zobowiązują się rozstrzygać ewentualne spory dotyczące Umowy w drodze negocjacji.
2. Jeżeli Stronom nie uda się rozstrzygnąć sporu w drodze negocjacji, sądem właściwym dla jego rozstrzygnięcia będzie sąd powszechny właściwy dla siedziby Banku.

Postanowienia końcowe

§ 18

1. Wszelkie zawiadomienia i korespondencje związane z Umową będą wysyłane na wskazane przez Strony adresy mailowe lub listem poleconym, na następujące adresy:
   1) do Emitenta:

      wf@um.slupsk.pl

      Urząd Miejski w Słupsku
      Plac Zwycięstwa 3
      76-200 Słupsk

2) do Banku:

[redacted]

Bank Ochrony Środowiska S.A.
Centrala w Warszawie,
Departament Sprzedaży Korporacyjnej,
ul.. Żelazna 32,
00-832 Warszawa.

Dopuszcza się także wysyłanie zawiadomień i korespondencji kurierem lub faxem.

2. Zmiana danych, o których mowa w ust. 1, nie powoduje konieczności zmiany Umowy i wywołuje skutki pod warunkiem dokonania zawiadomienia o zmianie skierowanego w formie pisemnej do drugiej Strony.

§ 19

W zakresie nieuregulowanym w niniejszej Umowie stosuje się przepisy Kodeksu Cywilnego i Ustawy o Obligacjach.

§ 20

1. Emitent wyraża zgodę na nieodpłatne wykorzystanie przez Bank swojej nazwy i innych oznaczeń go indywidualizujących we wszystkich materiałach marketingowych sporządzanych przez Bank.
2. Emitent wyraża zgodę na udostępnienie przez Bank poprzez środki masowego przekazu informacji o podpisanej Umowie.
3. Emitent wyraża zgodę na posługiwanie się przez Bank obowiązującymi w Banku regulacjami wewnętrznymi kształtującymi stosunki prawne pomiędzy Bankiem a Inwestorami oraz na zmianę przez Bank tych regulacji według uznania Banku.

§ 21

Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnego aneksu pod rygorem nieważności.

§ 22

Bank i Emitent wyznaczą osoby odpowiedzialne za komunikowanie się odpowiednio z Emitentem oraz Bankiem i podadzą nazwiska tych osób do wiadomości drugiej Strony.

§ 23

Umowa została sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

Emitent

PREZYDENT
MIASTA SŁUPSKA
Maciej Kobyliński

MIASTO SŁUPSK
76-200 SŁUPSK
Plac Zwycięstwa 3
tel. 59 842 32 36, fax 59 842 35 83
NIP 839-10-05-507

.....

Bank

BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
CENTRALA
(6)

Naczelnik

Dyrektor Zarządzający
Departament Sprzedaży Korporacyjnej

.....

Kontrasygnata Skarbnika

SKARBNIK MIASTA
Dorota Bałukonis

.....

Załączniki:

1) *Wzór Zlecenia Emisji,*
2) *Wzór Propozycji Nabycia Obligacji wraz z Załącznikiem Nr 1,*
3) *Wzór Oświadczenia o nabyciu Obligacji.*

Umowę pod względem formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń
mgr Krzysztof Drygalski
RADCA PRAWNY

Załącznik Nr 1 do Umowy

zlecenia organizacji, przeprowadzenia

i obsługi emisji obligacji Miasta Słupsko

Słupsk, dnia .....

ZLECENIE EMISJI OBLIGACJI SERII .....

1. Zgodnie z postanowieniami Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji Miasta Słupsk zawartej w dniu ..... r. pomiędzy Miastem Słupskiem a BOŚ S.A., Miasto Słupski zleca Bankowi podjęcie działań mających na celu przeprowadzenie Emisji ..... szt. (słownie: .....) Obligacji Serii ..... na następujących warunkach:

   Wartość nominalna Emisji: ..... zł (słownie: ..... złotych)

   Wartość nominalna jednej Obligacji: 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych)

   Liczba Obligacji: ..... szt. (słownie: .....)

   Cena Emisyjna jednej Obligacji: 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych)

   Rentowność / Stopa Oprocentowania: stopa zmienna

   Data Emisji:

   Data Wykupu:

   Data Oferowania:

2. Zgodnie z ostatnim sprawozdaniem kwartalnym, wartość zaciągniętych zobowiązań wynosi ..... zł (słownie: ..... złotych).
3. Prognozowana wartość zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu Obligacji wynosi ..... zł (słownie: ..... złotych).

Potwierdzamy, że wszystkie oświadczenia i zapewnienia złożone zgodnie z Umową zlecenia organizacji, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji Miasta Słupsk są kompletne i prawdziwe.

MIASTO SŁUPSK
76-200 SŁUPSK
Plac Zwycięstwa 3
tel. 59 842 32 36, fax 59 842 35 83
NIP 839-10-05-507

PREZYDENT
MIASTA SŁUPSKA
Maciej Kobyliński

.....

(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

SKARBNIK MIASTA
Dorota Bałukonis

.....

(kontrasygnata Skarbnika)

Załącznik pod względem formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń
mgr Krzysztof Długalski
RADCA PRAWNY

Załącznik Nr 2 do Umowy

zlecenia organizacji, przeprowadzenia

i obsługi emisji obligacji Miasta Słupsk

PROPOZYCJA NABYCIA OBLIGACJI NA OKAZICIELA

SERII ..... na kwotę ..... zł (słownie: ..... złotych)

Nr ..... z dnia .....

NINIEJSZA PROPOZYCJA NABYCIA STANOWI PROPOZYCJĘ NABYCIA OBLIGACJI W ROZUMIENIU ART. 9 PKT 3 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 29 CZERWCA 1995 R. (TEKST JEDNOLITY: DZ. U. Z 2001 NR 120, POZ. 1300 Z PÓŹN. ZM.). NINIEJSZA PROPOZYCJA NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ART. 66 KODEKSU CYWILNEGO ANI OFERTY W ROZUMIENIU ART. 3 USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 R. O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH (TEKST JEDNOLITY: DZ.U. Z 2009 R., NR 185, POZ. 1439 Z PÓŹŃ. ZM.).

Na podstawie Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzenia i obsługi emisji Obligacji Miasta Słupsk z dnia ....., zwanej dalej „Umową", Emitent upoważnił Bank Ochrony Środowiska S.A. do prowadzenia Ewidencji w rozumieniu artykułu 5a Ustawy o Obligacjach.

Terminy używane w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji mają takie same znaczenie jak w załączonych do niej Warunkach Emisji Obligacji.

1.	Emitent:	Miasto Słupski
2.	Wartość nominalna Serii:	..... zł (słownie: ..... złotych)
3.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych)
4.	Cel emisji:	Sfinansowanie i zrefinansowanie zadania inwestycyjnego pn. „Nowy przebieg drogi krajowej nr 21 w Słupsku" w następujących terminach i kwotach: - w 2014 r. – 20.200.000 zł., - w 2015 r. – 22.700.000 zł.
5.	Stopa oprocentowania:	stopa zmienna
6.	Cena Emisyjna jednej Obligacji:	100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych)
7.	Sposób naliczania odsetek:	Okresy Odsetkowe ustala się na 3 miesiące. Bieg pierwszego Okresu Odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji. Datę Ustalenia Praw do Świadczeń z

		Obligacji określa się na 3 Dni Robocze przed Datą Płatności Odsetek lub Datą Wykupu. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M z ostatniego Dnia Robocze przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, opublikowanej na stronie „WIBO" Ekranu Reuters, powiększonej o marżę dla Inwestora w wysokości **..... p.p. p.a.** Kwota odsetek od jednej Obligacji będzie naliczana na podstawie następującego wzoru: KO = SP x WN x LD / 365 gdzie: KO – oznacza kwotę odsetek od jednej Obligacji, SP – oznacza oprocentowanie Obligacji, WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, tj. 100.000 zł, LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.
8.	Daty Płatności Odsetek:	Odsetki wypłaca się w następnym dniu po upływie każdego Okresu Odsetkowego, z tym że jeżeli Data Płatności Odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata odsetek nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym po dniu wolnym od pracy. 1. Okres Odsetkowy: ..... r. 2. Okres Odsetkowy: ..... r. .....
9.	Kwota wykupu:	Obligacje będą wykupione po cenie równej ich wartości nominalnej
10.	Data Wykupu:	
11.	Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	
12.	Termin przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	*(data, godzina)*
13.	Miejsce Emisji:	Polska
14.	Data Emisji:	

15. Informacje wymagane na podstawie artykułu 10 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Obligacjach:

a) Wartość zobowiązań Emitenta zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji wynosi ..... zł,

b) Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji oferowanych do nabycia wynoszą ..... zł.

16. Warunki Emisji Obligacji w rozumieniu artykułu 5b Ustawy o Obligacjach stanowią załącznik Nr 1 do niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji.

17. Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opiniami Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z artykułem 10 ust. 3, 4 i 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w siedzibie Dealera mieszczącej się na dzień sporządzania niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem:

Bank Ochrony Środowiska S.A.
Centrala w Warszawie
Departament Sprzedaży Korporacyjnej
ul. Żelazna 32
00-832 Warszawa

MIASTO SŁUPSK
76-200 SŁUPSK
Plac Zwycięstwa 3
tel. 59 842 32 36, fax 59 842 35 83
NIP 839-10-05-507

PREZYDENT
MIASTA SŁUPSKA
Maciej Kobyliński

.....

(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

SKARBNIK MIASTA
Dorota Banaszkiewicz

.....

(kontrasygnata Skarbnika)

Załącznik:

1) *Warunki Emisji Obligacji.*

Załącznik pod względem formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń
mgr Krzysztof Drygalski
RADCA PRAWNY

Załącznik Nr 1 do

Propozycji Nabycia Obligacji

Słupsk, dn. .....

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI MIASTA SŁUPSK SERII .....

Miasta Słupsk reprezentowana przez Prezydenta Miasta z siedzibą w Urzędzie Miejskim w Słupsku, Plac Zwycięstwa 3, 76-200 Słupsk w ramach Programu Emisji Obligacji, jako Emitent Obligacji emituje ..... szt. (słownie: ..... sztuk) Obligacji na okaziciela Serii ..... na warunkach określonych poniżej.

I. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji Obligacji na podstawie:

1) art. 9 pkt 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) oraz
2) Uchwały Nr LIII/695/2014 Rady Miejskiej w Słupsku z dnia 30/04/2014 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

II. DEFINICJE

Agent ds. Płatności - rozumie się przez to BOŚ S.A., za pośrednictwem którego Emitent wykonuje czynności związane z dokonywaniem na rzecz Obligatariuszy płatności Kwoty do Zapłaty w terminach wymagalności oraz za pośrednictwem którego Inwestorzy przekazują Cenę Emisyjną na rzecz Emitenta;

Bank - rozumie się przez to Bank Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie;

Certyfikat Rezydencji – rozumie się przez to certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2011 r., Nr 74, poz. 397 z późn. zm.) oraz art. 29 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym o osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 51, poz. 307 z późn. zm.);

Data Emisji – rozumie się przez to dzień, w którym po raz pierwszy prawa z Obligacji danej Serii zostają zapisane w Ewidencji;

Data Wykupu – rozumie się przez to dzień, w którym Należność Główna jest

wymagalna i płatna;

Data Płatności Odsetek – rozumie się przez to dzień lub dni, w których odsetki będą wymagalne i płatne;

Data Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji – rozumie się przez to koniec Dnia Roboczego określonego w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji, w którym zostaje ustalony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczenia z tytułu Obligacji w Dacie Płatności Odsetek lub Dacie Wykupu;

Dealer - rozumie się przez to BOŚ S.A., który w Obrocie Pierwotnym lub w Obrocie Wtórnym wykonuje czynności związane z przenoszeniem praw z Obligacji;

Depozytariusz – rozumie się przez to BOŚ S.A., który prowadzi Ewidencję Obligacji

Dzień Roboczy – rozumie się przez to każdy inny dzień niż sobota lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym odpowiednio Agent ds. Emisji, Agent ds. Płatności, Dealer i Depozytariusz prowadzi działalność;

Emisja – rozumie się przez to oferowanie Obligacji w Obrocie Pierwotnym;

Emitent – rozumie się przez to Miasto Słupsk;

Ewidencja – rozumie się przez to - stosownie do art. 5a Ustawy o Obligacjach - system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami;

Inwestor – rozumie się przez to w Obrocie Pierwotnym i Obrocie Wtórnym, osobę fizyczną, prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej nabywającą Obligacje;

Kwota do Zapłaty - rozumie się przez to wyrażoną w złotych kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dacie Płatności Odsetek lub w Dacie Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;

Należność Główna - rozumie się przez to wartość nominalną Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dacie Wykupu;

Obligacja – rozumie się przez to Obligację na okaziciela Serii ..... emitowaną przez Mlasto Słupsk, o wartości nominalnej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych);

Obligatariusz – rozumie się przez to osobę, której przysługuje prawo własności Obligacji, wpisaną do Ewidencji jako posiadacz Obligacji;

Oferta Zakupu Obligacji – rozumie się przez to dokument przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji na okaziciela Serii ..... emitowanych przez Miasto Słupsk, stanowiący zobowiązanie Inwestora do zakupu Obligacji;

Okres Odsetkowy – rozumie się przez to okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tej daty) oraz każdy następny okres trwający od Daty Płatności Odsetek (włącznie) do następnej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tej daty);

Propozycja Nabycia Obligacji – rozumie się przez to propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 10 Ustawy o Obligacjach;

Seria – rozumie się przez to wszystkie Obligacje wyemitowane przez Emitenta w tej samej Dacie Emisji, o tej samej Dacie Wykupu, na podstawie tych samych

Propozycji Nabycia;

Warunki Emisji Obligacji – rozumie się przez to niniejsze Warunki Emisji Obligacji.

III. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Status Obligacji: Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, które są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie, są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

Cel emisji: Środki uzyskane z Emisji Obligacji Emitent zobowiązuje się przeznaczyć na pokrycie wydatków określonych w § 2 Uchwały Rady, tj. na finansowanie i zrefinansowanie zadania inwestycyjnego pn. „Nowy przebieg drogi krajowej nr 21 w Słupsku" w następujących terminach i kwotach:

- w 2014 r. – 20.200.000 zł.,

- w 2015 r. – 22.700.000 zł.

Forma Obligacji: Obligacje nie mają formy dokumentu. Podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji Obligacji na okaziciela Serii ..... emitowanych przez Miasto Słupsk jest BOŚ S.A. Obligacje opiewają wyłącznie na świadczenia pieniężne. Obligacje są niepodzielne.

Wartość nominalna Serii: ..... zł (słownie: ..... złotych).

Wartość nominalna jednej Obligacji: 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych).

Liczba Obligacji: ..... szt. (słownie: .....)

Oznaczenie Obligacji: Obligacje oznaczone są numerami od ..... do .....

Cena Emisyjna jednej Obligacji: 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych).

Oprocentowanie Obligacji:

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M z ostatniego Dnia Robocze przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, opublikowanej na stronie „WIBO" Ekranu Reuters, powiększonej o marżę dla Inwestora w wysokości **.... p.p. p.a.**

Okresy Odsetkowe ustala się na 3 miesiące.

Bieg pierwszego Okresu Odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji Obligacji.

Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od Daty Wykupu.

Kwota odsetek od jednej Obligacji jest naliczana na podstawie następującego wzoru:

KO = SP x WN x LD / 365

gdzie:

KO – oznacza kwotę odsetek od jednej Obligacji,

SP – oznacza oprocentowanie Obligacji,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, tj. 100.000 zł

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

Datę Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji określa się na 3 Dni Robocze przed Datą Płatności Odsetek lub Datą Wykupu.

Warunki wypłaty odsetek:

Inwestorowi posiadającemu Obligacje w Dacie Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki płatne w Dacie Płatności Odsetek. Jeżeli jednak Data Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takiej Dacie Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem Agenta ds. Płatności, na rachunek bankowy wskazany przez danego Obligatariusza.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia, Agent ds. Płatności dokona częściowej płatności. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji. Na każdą Obligację będzie przypadała taka sama kwota płatności. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.

Daty Płatności Odsetek:

.....

Data Emisji: .....

Data Wykupu: .....

Wykup Obligacji: Emitent zapłaci w Dniu Wykupu za każdą Obligację Należność Główną. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Należności Głównej nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Po Dacie Wykupu Obligacje nie będą oprocentowane. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

Zabezpieczenie Obligacji: Świadczenia z tytułu Obligacji nie są zabezpieczone. Emitent odpowiada całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.

Inne informacje wymagane na podstawie artykułu 10 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Obligacjach:

Wartość zobowiązań Emitenta zaciągniętych na ostatni dzień kwartału

poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji wynosi .....

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji wynoszą .....

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opiniami Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z artykułem 10 ust. 3, 4 i 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w siedzibie Agenta ds. Płatności, Dealera oraz Depozytariusza mieszczącej się na dzień sporządzania Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem:

Bank Ochrony Środowiska S.A.
Centrala w Warszawie
Departament Sprzedaży Korporacyjnej
ul. Żelazna 32
00-832 Warszawa

IV. EWIDENCJA I PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania wpisu Obligacji do Ewidencji.

Przeniesienie praw z Obligacji następuje z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do Ewidencji, zgodnie z obowiązującymi u Depozytariusza procedurami wewnętrznymi.

Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o transakcji przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi przez zbywcę lub nabywcę Obligacji dowodu dokonania takiej transakcji, w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.

Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesie tych Obligacji, wpis do Ewidencji dokonywany jest na żądanie beneficjenta z chwilą doręczenia Depozytariuszowi dowodu wystąpienia takiego zdarzenia, w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.

Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem procedur wewnętrznych Depozytariusza lub innych regulacji, obowiązujących Depozytariusza.

V. PODATKI

Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku a Obligatariusz nie przekaże, najpóźniej w Dacie Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, Agentowi ds. Płatności informacji i dokumentów, w tym Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

VI. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Oświadczamy, że Agent ds. Płatności, Dealer oraz Depozytariusz wykonując jako pełnomocnik Emitenta czynności związane z przenoszeniem praw z Obligacji, prowadzeniem Ewidencji Obligacji oraz wykonywaniem czynności związanych z dokonywaniem płatności Kwot do Zapłaty na rzecz Obligatariuszy w terminach zapadalności, nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec Obligatariuszy z tytułu płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za jakiekolwiek inne zobowiązania lub Oświadczenia Emitenta wynikające z Obligacji.

MIASTO SŁUPSK
76-200 SŁUPSK
Plac Zwycięstwa 3
tel. 59 842 32 36, fax 59 842 35 83
NIP 839-10-05-507

PREZYDENT
MIASTA SŁUPSKA
Maciej Kobyliński

.....

(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

SKARBNIK MIASTA
.....Dorota Bańkowska.....

(kontrasygnata Skarbnika)

Zaopiniowano pod względem formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń
mgr Krzysztof Drągala
RADCA PRAWNY

Załącznik Nr 3 do Umowy

zlecenia organizacji, przeprowadzenia

i obsługi emisji obligacji Miasta Słupsk

Warszawa, dnia .....

OŚWIADCZENIE O NABYCIU OBLIGACJI MIASTA SŁUPSK SERII .....

Stosownie do Umowy z dnia ..... zawartej pomiędzy Bankiem Ochrony Środowiska S.A. a Miastem Słupsk, Bank Ochrony Środowiska S.A. obejmuje ..... sztuk Obligacji Miasto Słupsk Serii ..... po Cenie Emisyjnej ..... zł sztuka (łączna wartość nominalna Obligacji - ..... zł).

Kwota wynikająca z Ceny Emisyjnej Obligacji zostanie przekazana na rachunek Emitenta nr 57 1140 1153 0000 2175 4200 1002 prowadzony w mBank S.A. w terminie do dnia .....

MIASTO SŁUPSK
76-200 SŁUPSK
Plac Zwycięstwa 3
tel. 59 842 32 36, fax 59 842 35 83
NIP 839-10-05-507

PREZYDENT
MIASTA SŁUPSKA
Maciej Kobyliński

.....

(podpisy osób upoważnionych)

SKARBNIK MIASTA
Dorota Bałukonis

Zapis ... pod względem formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń

mgr Krzysztof Drygalski
RADCA PRAWNY