Załącznik nr 6 do porozumienia z dnia 22.02.2016 r. zmieniającego warunki emisji: Nowe Warunki Emisji Obligacji Seria F oznaczonej jako SLUPSK F 010718. Tekst jednolity z dnia 22.02.2016 roku.

WARUNKI EMISJI

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii SLUPSK F 010718, emitowanych w dniu 01.07.2011r. („**Data Emisji**") przez Miasto Słupsk z siedzibą pod adresem Pl. Zwycięstwa 3, 76-200 Słupsk, nr REGON 110198238 („**Emitent**"), o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 PLN i dacie wykupu przypadającej w dniu 01.07.2022r. ("**Data Wykupu**") („**Obligacje**").

Obligacje emitowane są na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (tekst jednolity *Dz.U. 2001 Nr 120 poz. 1300, z późn. zm.*) ("**Ustawa o Obligacjach**") oraz Uchwały Rady Miejskiej w Słupsku Nr VIII/75/11 z dnia 27 kwietnia 2011 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Emitent wyznaczył Bank Polska Kasa Opieki S.A. do pełnienia roli agenta emisji w jego biurze przy ul. Żwirki i Wigury 31, Warszawa ("**Agent Emisji**"). Adres Agenta podany powyżej zwany będzie dalej ("**Oznaczonym Biurem**").

Miejsce emisji – Warszawa.

Cel emisji – wydatki majątkowe i pokrycie zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i obligacji.

Dokumenty Informacyjne - oznacza dla potrzeb niniejszych Warunków Emisji:

(a) Propozycję Nabycia Obligacji;
(b) Warunki Emisji Obligacji
(c) wszelkie inne dokumenty doręczone przez Emitenta Dealerowi, na których przekazanie faktycznym lub potencjalnym nabywcom Obligacji Emitent wyraził zgodę; oraz
(d) Sprawozdania z wykonania budżetu za każdy kolejny rok budżetowy Emitenta wraz z opinią właściwej Regionalnej Izby Obrachunkowej;

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

1. FORMA I WARTOŚĆ NOMINALNA

1.1 Obligacje są papierami wartościowymi niezabezpieczonymi nie mającymi formy dokumentu. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych).

1.2 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, które są równe i bez pierwszeństwa zaspokajania względem siebie oraz z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa będą traktowane na równi z wszelkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta.

2. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

2.1 Agent zobowiązany został do prowadzenia ewidencji zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami oraz zgodnie z Ustawą o Obligacjach ("**Ewidencja**"), wskazującej między innymi osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji.

2.2 Przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą: (i) zawiadomienia Agenta przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji z jednoczesnym przedłożeniem dowodu dokonania takiej czynności prawnej, w formie uprzednio zaakceptowanej przez Agenta; oraz (ii) dokonania przez Agenta zapisu w Ewidencji, wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji.

2.3 W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia przez niego satysfakcjonującego Agenta dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie Obligacji z mocy prawa.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane. W każdym dniu płatności odsetek przypadającym w następujących datach 01.10.2011r., 01.01.2012r., 01.04.2012r., 01.07.2012r., 01.10.2012r., 01.01.2013r., 01.04.2013r., 01.07.2013r., 01.10.2013r., 01.01.2014r., 01.04.2014r., 01.07.2014r., 01.10.2014r., 01.01.2015r., 01.04.2015r., 01.07.2015r., 01.10.2015r., 01.01.2016r., 01.04.2016r., 01.07.2016r., 01.10.2016r., 01.01.2017r., 01.04.2017r., 01.07.2017r., 01.10.2017r., 01.01.2018r., 01.04.2018r., 01.07.2018r., 01.10.2018r., 01.01.2019r., 01.04.2019r., 01.07.2019r., 01.10.2019r., 01.01.2020r., 01.04.2020r., 01.07.2020r., 01.10.2020r., 01.01.2021r., 01.04.2021r., 01.07.2021r., 01.10.2021r., 01.01.2022r., 01.04.2022r., 01.07.2022r. (**"Dni Płatności Odsetek"**) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy płatności kwoty odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym punktem 3 (*Oprocentowanie*) (**"Kwota Odsetek"**).

3.2 Okresy Odsetkowe

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) (**"Okres Odsetkowy"**);

3.3 Naliczanie odsetek

Po Dacie Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

3.4 Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek albo Daty Emisji (włącznie) do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym poprzedzającym pierwszy dzień Okresu Odsetkowego Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek według następującej formuły:

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

gdzie:

O - oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy;

N - oznacza wartość nominalną Obligacji;

S - oznacza Stopa Ogłaszana na Ekranie z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej;

M - oznacza Marżę;

LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

3.6 Zawiadomienie o Kwocie Odsetek

Nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym nastąpiło obliczenie Kwoty Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości Kwoty Odsetek. W następnym Dniu Roboczym Agent przekaże taką informację Obligatariuszom.

3.7 Ustalenie Stopy Procentowej

(i) Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Ogłaszana na Ekranie, ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o marżę wynoszącą: 0,55% dla Okresów Odsetkowych trwających do dnia 01.04.2016r. (wyłącznie) oraz 2,20% dla Okresów Odsetkowych trwających od dnia 01.04.2016r. (włącznie) ("**Marża**").

(ii) W przypadku, gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 3-miesięcznych depozytów w PLN, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na rynku międzybankowym. W takim przypadku Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy procentowej podanej przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego, pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę) powiększona o Marżę.

(iii) W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy procentowej w bezpośrednio poprzednim Okresie Odsetkowym.

gdzie:

„**Agent Kalkulacyjny**" oznacza Bank Pekao S.A.;

„Banki Referencyjne" oznacza Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A, ING Bank Śląski S.A. oraz PKO Bank Polski S.A.;

„**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**" oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa;

„Stopa Ogłaszana na Ekranie" oznacza stopę procentową [*WIBOR*] podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 3 - miesięcznych wyrażoną w PLN z kwotowania na fixingu o godz. [11:00] lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

3.8 Zawiadomienie o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek

Nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym nastąpiło obliczenie Kwoty Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości ustalonej Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek. W następnym Dniu Roboczym Agent przekaże taką informację Obligatariuszom.

3.9 Agent Emisji

Emitent zapewni, że przez cały czas do chwili wykupu Obligacji, funkcja Agenta Emisji będzie wykonywana przez odpowiednio powołany do tego podmiot.

4. PŁATNOŚCI

4.1 Miejscem spełnienia świadczeń z Obligacji jest Oznaczone Biuro.

4.2 Wszelkie płatności z Obligacji dokonywane będą przez Agenta w imieniu Emitenta w drodze przelewu na rachunek Obligatariusza, prowadzony przez Agenta lub też na inny rachunek wskazany w tym celu Agentowi przez Obligatariusza na piśmie nie później niż w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie dokonania przelewu na rachunek

Obligatariusza. Uprawnionym do świadczenia z Obligacji jest osoba wpisana do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji ("**Obligatariusz**").

4.3 Jeżeli Data Wykupu, Dzień Płatności Odsetek lub inny dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji powstaje obowiązek dokonania płatności przez Emitenta przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji lub wypłata Kwot Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Dla potrzeb niniejszych Warunków Emisji:

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

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji" oznacza godzinę 16:30 w dniu, przypadający na dwa Dni Robocze przed Datą Wykupu lub Dniem Płatności Odsetek oraz

4.4 Zobowiązanie Emitenta do dokonania wypłat świadczeń z Obligacji ograniczone jest wyłącznie do wypłat na rzecz osób, które doręczyły Agentowi informacje oraz dokumenty, jakie uważa on za niezbędne dla potrzeb dokonywania płatności.

4.5 W przypadku gdy:

4.5.1 Agent nie otrzymał od Obligatariusza informacji koniecznych dla dokonania wypłaty Należności Głównej lub Kwoty Odsetek na rzecz tego Obligatariusza; lub

4.5.2 istnieje spór co do osoby Obligatariusza; lub

4.5.3 w ocenie Agenta dokonanie wypłaty Należności Głównej lub Kwoty Odsetek na rzecz takiego Obligatariusza wiązałoby się z naruszeniem jakichkolwiek przepisów prawa lub naraziłoby Agenta na zapłatę grzywny lub karę jakiegokolwiek rodzaju,

wówczas Agent będzie uprawniony, według własnego uznania do niedokonywania płatności na rzecz Obligatariusza o czym niezwłocznie, jednakże nie później niż w dniu następującym po dniu w którym płatność ma zostać dokonana, zawiadomi Emitenta. Otrzymane środki (pod warunkiem otrzymania powiadomienia, o którym mowa w poprzednim zdaniu), Agent Emisji przekaże na Rachunek Emitenta do godziny 16:00 w tym dniu.

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

4.7 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 4.3, w przypadku, gdy świadczenie z Obligacji nie zostało dokonane w dniu jego wymagalności Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności tego świadczenia do dnia, w którym Obligatariusz otrzymał należne świadczenie z Obligacji.

5. WYKUP

Obligacje zostaną wykupione zgodnie z poniższym harmonogramem:

- w dniu 01.07.2018r. zostanie dokonany wykup w kwocie 60.000 PLN od każdej Obligacji

- w Dacie Wykupu zostanie dokonany wykup w kwocie 40.000 PLN od każdej Obligacji

6. PODATKI

6.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez lub w imieniu Emitenta bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych ("**Podatki**") nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczpospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania Podatku wymagane jest przepisami prawa.

6.2 W przypadku, gdy Obligatariusz, będący podatnikiem w rozumieniu ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (*tekst jednolity Dz.U. 2000, Nr 54 poz. 654, z późn. zm.*) lub

ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (*tekst jednolity Dz. U. 2000 Nr 14 poz. 176, z późn. zm.*), nie doręczy najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji certyfikatu rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 lub, odpowiednio, art. 29 ust. 2 wspomnianych wyżej ustaw, zostanie pobrany odpowiedni Podatek w pełnej wysokości.

6.3 Bez względu na postanowienia punktu 6.2, Agent może żądać od Obligatariusza informacji i pisemnych oświadczeń, dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, wymaganych przez odpowiednie przepisy prawa.

7. PRZYPADKI NARUSZENIA

7.1 Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne oświadczenie złożone Emitentowi za pośrednictwem Agenta, przy czym kopia takiego oświadczenia musi zostać również przesłana do Emitenta, żądać natychmiastowego wykupu posiadanych przez siebie Obligacji po ich wartości nominalnej wraz z Kwotami Odsetek narosłymi do dnia złożenia oświadczenia, na skutek wystąpienia któregokolwiek z poniższych przypadków (każdy z nich dalej zwany **"Przypadkiem Naruszenia"**):

(i) Niedokonane płatności: Emitent nie dokonuje płatności jakiejkolwiek Kwoty do Zapłaty w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji; lub innych płatności należnych z Obligacji; lub

(ii) Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje inne zobowiązanie z Obligacji i stan taki trwa przez okres dłuższy niż 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia Emitentowi przez Obligatariusza oświadczenia, zawierającego żądanie naprawienia uchybień w wykonywaniu takiego zobowiązania, za wyjątkiem sytuacji, gdy takie uchybienie nie może być usunięte, kiedy to upływ powyższego terminu nie będzie wymagany; lub

(iii) Naruszenie zobowiązań wynikających z umów Zadłużenia: Zostanie zażądana spłata jakiegokolwiek „Zadłużenia" (wg definicji poniżej) Emitenta przed pierwotnie ustalonym w umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia przez Emitenta warunków umowy i takie żądanie nie jest przedmiotem sporu pomiędzy Emitentem a składającym żądanie lub gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek Zadłużenia w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego w danej umowie terminu do zapłaty; lub

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

(iv) Oświadczenia: oświadczenie lub zapewnienie złożone przez Emitenta w związku z emisją Obligacji jest nieprawdziwe w istotnym zakresie w chwili składania lub uznania za złożone; lub

(v) Likwidacja: nastąpi likwidacja (lub inne zdarzenie mające takie skutki) lub zasadnicza zmiana ustroju Emitenta jako samodzielnej jednostki samorządu terytorialnego, o ile przepisy wprowadzające taką likwidację lub zmianę nie będą przewidywały odpowiedniego przejęcia zobowiązań Emitenta z wyemitowanych Obligacji; lub

(vi) Zarząd Komisaryczny: nastąpi ustanowienie zarządu komisarycznego w rozumieniu ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. 2001 Nr 142 poz. 1591 z późn. zm.).

W przypadku wystąpienia któregokolwiek z Przypadków Naruszenia bez względu na to, czy Emitent ponosi odpowiedzialność za wystąpienie takiego Przypadku Naruszenia, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi lub też złożyć w Oznaczonym Biurze Agenta ds. Płatności pisemne zawiadomienie informujące, że Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne, w związku z czym wartość nominalna Obligacji pomniejszona o spłaty, które zostały dokonane w Datach Wykupu winna być zapłacona bez dodatkowych działań lub formalności. Oświadczenie Obligatariusza powinno wyraźnie wskazywać dany Przypadek Naruszenia.

7.2 W przypadku złożenia przez Obligatariusza oświadczenia, o którym mowa w punkcie 7.1 Obligacje stają się natychmiast wymagalne z dniem otrzymania danego oświadczenia przez Agenta a Emitent,

za pośrednictwem Agenta, zobowiązany jest do dokonania na rzecz danego Obligatariusza płatności wartości nominalnej z Obligacji wraz z Kwotą Odsetek narosłą do tego dnia.

8. **ZOBOWIĄZANIA EMITENTA**

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

8.1. nie ustanawiać nowych zabezpieczeń (każde zwane „**Obciążeniem w celu Zabezpieczenia**") na jakimkolwiek obecnym lub przyszłym składniku majątku lub przychodów lub jakiejkolwiek ich części, w celu zabezpieczenia jakichkolwiek Papierów Dłużnych emitowanych przez Emitenta, chyba, że Emitent uprzednio spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez równorzędne Obciążenie w Celu Zabezpieczenia i proporcjonalnie w zależności od sytuacji na takich samych składnikach majątkowych lub dochodach;

„**Papiery Dłużne**" oznaczają obligacje, weksle wystawione w celu pozyskania środków finansowych, lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych.

8.2. zapewnić, aby w każdym czasie Obligacje stanowiły nieodwołalne, bezwarunkowe niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

9. **ZAWIADOMIENIA**

Wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą przekazywane listem poleconym.

10. **PRAWO WŁAŚCIWE**

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

Podpis:

BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.
-49-

SKARBNIK MIASTA
mgr inż. Artur Michałuszek

PREZYDENT
MIASTA SŁUPSKA
Robert Biedroń

[redacted]

[redacted]

w imieniu Miasta Słupsk

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

.....pod względem
formalno-prawnym nie budzi zastrzeżeń
.....
mgr Jakub Podruczny
RADCA PRAWNY