



**Umowa zlecenia organizacji,
przeprowadzenia i obsługi
emisji obligacji
Powiatu Oleckiego**

Olecko, *28*..... września 2009 r.

Umowa zlecenia
organizacji, przeprowadzenia i obsługi
emisji obligacji Powiatu Oleckiego

zawarta w dniu 28 września 2009 roku w Olecku, pomiędzy:

Powiatem Oleckim, w imieniu którego działa Zarząd Powiatu z siedzibą w Starostwie Powiatowym, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko, reprezentowanym przez:

1. Pana Stanisława Lucjana Ramotowskiego – Starostę Powiatu Oleckiego,
2. Panią Marię Wandę Dzienisiewicz – Wicestarostę Powiatu Oleckiego,

przy kontrasygnacie

Pani Krystyny Czuper – Skarbnika Powiatu Oleckiego,

zwanym w dalszej części Umowy „Emitentem” lub „Powiatem”

a

Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie, Al. Jana Pawła II 12 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 150.530.000 złotych, w całości wpłacony,

reprezentowanym przez:

- 1) Pana Roberta Wasylczuka – Naczelnika Wydziału Doradców Klienta Korporacyjnego i Finansów Publicznych, Pełnomocnika,
- 2) Pana Huberta Chrzastowskiego – Głównego Specjalistę ds. Emisji Obligacji w Departamencie Bankowości Korporacyjnej i Finansów Publicznych, Pełnomocnika,

zwanym w treści umowy „Bankiem”.

Definicje

§ 1

Ilekcroć w Umowie użyte jest określenie:

- 1) **Agent ds. Emisji** – rozumie się przez to Bank Ochrony Środowiska S.A., przygotowujący na zlecenie Emitenta dokumentację oraz wykonujący pozostałe czynności związane z przygotowaniem oraz przeprowadzeniem emisji Obligacji;
- 2) **Agent ds. Płatności** – rozumie się przez to Bank Ochrony Środowiska 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;
- 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 Wtórny;
- 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 przypadającego na trzy Dni Robocze przed Datą Płatności Odsetek lub Datą Wykupu, 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 jakiegokolwiek 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 Bank Ochrony Środowiska S.A., który w Obrocie Pierwotnym lub w Obrocie Wtórny wykonuje czynności związane z przenoszeniem praw z Obligacji;
- 13) **Depozytariusz** – rozumie się przez to Bank Ochrony Środowiska S.A., który prowadzi Ewidencję Obligacji;
- 14) **Depozyt Sądowy** – rozumie się przez to depozyt środków pieniężnych złożony w sądzie właściwym dla siedziby Agenta ds. Emisji, zgodnie z kodeksem cywilnym i kodeksem postępowania cywilnego;
- 15) **Dzień Roboczy** – rozumie się przez to każdy inny dzień niż sobota, niedziela lub dni wolne od pracy, w którym Agent ds. Emisji prowadzi działalność;
- 16) **Emisja** – rozumie się przez to oferowanie Obligacji w Obrocie Pierwotnym przez Bank w imieniu Emitenta zgodnie z Umową;
- 17) **Emitent** - rozumie się przez to podmiot uprawniony do emitowania Obligacji zgodnie z Ustawą o obligacjach i wystawiający papiery wartościowe we własnym imieniu;
- 18) **Ewidencja Obligacji, Ewidencja** – rozumie się przez to system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami stosownie do przepisów Ustawy o Obligacjach;
- 19) **Inwestor** – rozumie się przez to w Obrocie Pierwotnym i Obrocie Wtórny, osobę fizyczną, prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej nabywającą Obligacje;
- 20) **Kwota do Zapłaty** – rozumie się przez to wyrażoną w zł 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 określonymi w Propozycji Nabycia Obligacji;

- 21) **Należność Główna** – rozumie się przez to wartość nominalną Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dacie Wykupu;
- 22) **Obligacja** – rozumie się przez to papier wartościowy, o którym mowa w art. 4 Ustawy o Obligacjach;
- 23) **Obligacja komunalna** - rozumie się przez to obligację emitowaną przez podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach;
- 24) **Obligatariusz** – rozumie się przez to osobę uprawnioną z Obligacji, wpisaną do Ewidencji jako posiadacz Obligacji;
- 25) **Obrót Pierwotny** – rozumie się przez to proponowanie przez Emitenta, za pośrednictwem Dealera nabycia emitowanych Obligacji w drodze składanych przez niego Propozycji Nabycia, skutkiem czego następuje zapłata Ceny Emisyjnej przez Inwestora;
- 26) **Obrót Wtórny** – rozumie się przez to proponowanie nabycia Obligacji lub nabywanie tych Obligacji poza Obrotem Pierwotnym;
- 27) **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;
- 28) **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);
- 29) **Placówka Banku** – rozumie się przez to Oddział Banku lub Oddział Operacyjny,
- 30) **Plasowanie emisji** – rozumie się przez to czynności podejmowane przez Bank, których celem jest objęcie przez Inwestorów Obligacji emitowanych przez Emitenta;
- 31) **Program Emisji Obligacji, Program** – rozumie się przez to ogół Obligacji wyemitowanych w ramach Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzenia oraz obsługi emisji Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;
- 32) **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;
- 33) **Rachunek Agenta ds. Płatności** – rozumie się przez to rachunek wewnętrzny Banku lub rachunek bankowy prowadzony przez Agenta ds. Płatności;
- 34) **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;
- 35) **Umowa** – rozumie się przez to niniejszą Umowę;



- 36) **Ustawa Kodeks Cywilny lub k.c.** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 23 kwietnia 1964r. (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.);
- 37) **Ustawa Kodeks Spółek Handlowych** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.);
- 38) **Ustawa o finansach publicznych** – rozumie się przez to Ustawę o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 r. (Dz. U. Nr 249 poz. 2104 z późn. zm.);
- 39) **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.);
- 40) **Ustawa o PDOF** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 14 poz. 176 z późn. zm.);
- 41) **Ustawa Prawo bankowe** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.);
- 42) **Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.);
- 43) **Ustawa o samorządzie powiatowym** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r., Nr 142, poz. 1592 z późn. zm.);
- 44) **Ustawa o Zamówieniach Publicznych** – rozumie się przez to ustawę Prawo zamówień publicznych z dnia 29 stycznia 2004 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r., Nr 223 poz. 1655 z późn. zm.);
- 45) **Warunki Emisji Obligacji** – rozumie się przez to zasady oraz informacje dotyczące emisji Obligacji, formy Obligacji, realizacji świadczeń oraz ich wykupu;
- 46) **Wpływy z Emisji** – rozumie się przez to środki pozyskane przez Emitenta z emisji danej serii Obligacji;
- 47) **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;
- 48) **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 25 czerwca 2009 r. Rada Powiatu w Olecku podjęła Uchwałę Nr XXVII/173/09 w sprawie emisji obligacji powiatowych, o łącznej wartości 3.200.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych), zwaną dalej Uchwałą Rady;
 - 4) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w Uchwale Nr RIO.IV-0120-215/09 z dnia 23 lipca 2009 r. wydał pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji w kwocie 3.200.000 zł;
 - 5) nie istnieją żadne przeszkody formalne ani prawne uniemożliwiające emitowanie Obligacji przez Emitenta;
 - 6) 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 Powiatu, tj. na uzupełnienie wkładu własnego realizowanych inwestycji drogowych.
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 3.200.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście 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. 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,

- 2) prowadzenia Ewidencji Obligacji;
 - 3) 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 należyta staranność przy uwzględnieniu zawodowego charakteru jego działalności.

§ 3

1. Przedmiotem Umowy są usługi w zakresie organizacji, przeprowadzenia i obsługi niepublicznej Emisji Obligacji Powiatu Oleckiego na łączną kwotę 3.200.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy 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 oprocentowania 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 rynku 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 na rynku pierwotnym i wtórnym 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 wyniesie 3.200.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych).
- 4) Obligacje będą denominowane w złotych.
- 5) Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
- 6) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- 7) Obligacje są oprocentowane. Odsetki wypłaca się w następnym dniu po upływie każdego półrocznego 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.
- 8) Okresy Odsetkowe ustala się na 6 miesięcy dla każdej serii Obligacji.
- 9) Bieg pierwszego Okresu Odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji każdej z serii Obligacji.
- 10) Termin ustalania prawa do odsetek 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 6M z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem każdego kolejnego Okresu Odsetkowego, opublikowanych na stronie „WIBO” Ekranu Reuters, powiększone o marżę dla inwestora w wysokości:

+2,25 p.p. dla Obligacji 5 letnich,

+2,30 p.p. dla Obligacji 6 letnich,

+2,35 p.p. dla Obligacji 7 letnich,

+2,40 p.p. dla Obligacji 8 letnich,

+2,45 p.p. dla Obligacji 9 letnich,

+2,50 p.p. dla Obligacji 10 letnich,

+2,55 p.p. dla Obligacji 11 letnich,

+2,60 p.p. dla Obligacji 12 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. 10.000 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 Daty Wykupu w Propozycji Nabycia Obligacji, po cenie nominalnej, po spłacie należnych odsetek, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w § 10.
 - 15) Z Datą Wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.
2. Emitent zobowiązuje się, że Warunki Emisji Obligacji, określone 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 3.200.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych).
2. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) Obligacje 5-letnie serii A09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych),
 - 2) Obligacje 6-letnie serii B09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych),
 - 3) Obligacje 7-letnie serii C09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych),
 - 4) Obligacje 8-letnie serii D09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych),
 - 5) Obligacje 9-letnie serii E09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych),
 - 6) Obligacje 10-letnie serii F09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych),
 - 7) Obligacje 11-letnie serii G09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych),
 - 8) Obligacje 12-letnie serii H09 o wartości 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych).
3. Emisja Obligacji serii A09, B09, C09, D09, E09, F09, G09, H09 nastąpi nie później niż 30 grudnia 2009r.
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 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 Powiatu.
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 cywilnoprawnej 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) przekazania Bankowi Zlecenia Emisji w terminie 7 dni przed Datą Emisji;
 - 2) udostępnienia danych niezbędnych do sporządzenia Propozycji Nabycia Obligacji

w terminie co najmniej 7 dni przed planowaną Datą Oferowania.

Przeprowadzenie Emisji

§ 8

1. W procesie przeprowadzenia 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 nominalnej;
 - 2) objęcia na rynku pierwotnym całości Emisji Obligacji każdej serii po cenie nominalnej zgodnie z trybem i w terminach ustalonych w Propozycji Nabycia Obligacji;
 - 3) przekazania Wpływów z Emisji na rachunek bankowy Emitenta nr 16 1020 4724 0000 3902 0007 4914 prowadzony przez PKO BP SA Oddział 1 w Ełku.
2. W procesie przeprowadzania Emisji Obligacji Emitent zobowiązuje się do złożenia Bankowi Propozycji Nabycia całości Emisji Obligacji każdej serii w ustalonych Datach Oferowania po cenie nominalnej oraz złożenia dokumentów, o których mowa w art. 10 ust. 3,4 Ustawy o obligacjach.

Obsługa Emisji

§ 9

1. W procesie obsługi Emisji Obligacji Bank zobowiązuje się do wykonania następujących czynności:
 - 1) zawiadamiania Emitenta o wysokości oprocentowania Obligacji w kolejnym Okresie Odsetkowym w ciągu pierwszych 7 dni tego Okresu Odsetkowego;
 - 2) powiadamiania Emitenta o płatności Kwot do Zapłaty w terminie 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;

- 3) poinformowania Banku o przedterminowym wykupie Obligacji najpóźniej w terminie 30 dni przed Datą 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 nabycia 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. Przedterminowe nabycie 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 nominal, 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 zawieraniem 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 Obligacji za wiążące i zgadza się, by stanowiły one dowód istnienia oraz stanu zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy.
3. Szczegółowe zasady ewidencji Obligacji określa Regulamin prowadzenia depozytu i ewidencji programów emisji obligacji komunalnych i korporacyjnych organizowanych przez Bank Ochrony Środowiska S.A.
4. 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 Powiat Olecki.
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

Za wykonanie usług określonych w § 3 niniejszej Umowy Bankowi przysługuje prowizja w wysokości 0,40% od łącznej kwoty Emisji Obligacji określonej w § 4 ust. 1 pkt 3, tj. w kwocie 12.800 zł (słownie: dwanaście tysięcy osiemset złotych). Prowizja zostanie zapłacona przez Emitenta w terminie 30 dni od daty podpisania Umowy, na rachunek Banku, na podstawie faktury wystawionej przez Bank.

Inne zobowiązania Emitenta

§ 14

1. Emitent zobowiązuje się do:

- 1) składania Bankowi półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych łącznie z prognozą kwoty i obsługi długu Emitenta wraz z opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej;
 - 2) 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 upływie 10-dniowego terminu.
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 Daty Wykupu ostatniej serii Obligacji.

§ 16

1. Strony mają prawo wypowiedzieć Umowę w każdym czasie, z zachowaniem 30 dniowego terminu wypowiedzenia z zastrzeżeniem ust. 4. 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. W okresie wypowiedzenia Umowy Emitentowi nie przysługuje prawo emitowania nowych Obligacji.

4. W przypadku wypowiedzenia Umowy, Umowa ulegnie rozwiązaniu w Dacie 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.
5. W przypadku rozwiązania Umowy, wszelkie pełnomocnictwa udzielone Bankowi przez Emitenta zachowują ważność do dnia wykonania wszystkich obowiązków Emitenta wobec Obligatariuszy i Banku.
6. Rozwiązanie Umowy nie zwalnia Emitenta z obowiązku płatności prowizji wskazanych w § 13. Bank zachowuje prawo do wszelkich prowizji i wynagrodzeń należnych zgodnie z Umową.
7. 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 listem poleconym lub przez postańca i faksem na następujące adresy:
 - 1) do Emitenta: Starostwo Powiatowe w Olecku, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko, fax (87) 520 32 19,
 - 2) do Banku: Bank Ochrony Środowiska S.A. Centrala w Warszawie, Departament Bankowości Korporacyjnej i Finansów Publicznych, Al. Jana Pawła II Nr 12, 00-950 Warszawa 1, skr. poczt. 150, fax. (22) 850 88 96.
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 wykorzystanie przez Bank swojej nazwy i innych oznaczeń indywidualizujących Powiat Olecki we wszystkich materiałach marketingowych

Olecko,

ZLECENIE EMISJI

1. Zgodnie z postanowieniami Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji Powiatu Oleckiego zawartej w dniu 2009 r. pomiędzy Powiatem Oleckim a BOŚ S.A., Powiat Olecki zleca Bankowi podjęcie działań mających na celu przeprowadzenie Emisji (słownie:) Obligacji serii na następujących warunkach:

Wartość Emisji:

Wartość nominalna jednej Obligacji: 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)

Liczba Obligacji:

Cena Emisyjna: 10.000 zł (słownie: dziesięć 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:).
3. Prognozowana wartość zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu Obligacji wynosi: zł (słownie:).

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

.....
(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)



PROPOZYCJA NABYCIA OBLIGACJI

Propozycja Nabycia Obligacji Nr z dnia

Emisji Obligacjiserii

na kwotę zł(słownie:)

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 PÓŻN. 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 (DZ.U. NR 184, POZ. 1539 Z PÓŻN. ZM.).

Na podstawie Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzania i obsługi emisji Obligacji Powiatu Oleckiego 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:	Powiat Olecki
2.	Wartość nominalna serii:	
3.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
4.	Cel emisji (jeżeli został określony):	Środki uzyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na uzupełnienie wkładu własnego realizowanych inwestycji drogowych.
5.	Stopa oprocentowania:	stopa zmienna
6.	Cena Emisyjna:	10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
7.	Sposób naliczania odsetek:	Okresy Odsetkowe ustala się na 6 miesięcy. Bieg pierwszego okresu odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji.



		<p>Termin ustalania prawa do oprocentowania określa się na 3 dni robocze przed Datą Płatności Odsetek lub Datą Wykupu.</p> <p>Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem każdego kolejnego Okresu Odsetkowego, opublikowanych na stronie „WIBO” Ekranu Reuters, powiększone o marżę dla inwestora w wysokości... p.p.</p> <p>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, WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, tj. 10.000 zł, LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym</p>
8.	Daty Płatności Odsetek:	<p>Odsetki wypłaca się w okresach półrocznych w następnym dniu po upływie każdego półrocznego 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.</p> <p>I okres odsetkowy:2010 r. </p>
9.	Kwota wykupu:	Obligacje będą wykupione po ich wartości nominalnej
10.	Data Wykupu:	
11.	Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	
12.	Termin przyjęcia Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	(data, godzina)
13.	Miejsce Emisji:	Polska
14.	Data Emisji:	

15. Informacje wymagane na podstawie Artykułu 10 ust. 1 pkt. 7 i 8 Ustawy o Obligacjach:
- a) Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji wynosi zł;
 - b) Prognozowane zobowiązania Emitenta do czasu pełnego 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. 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 Bankowości Korporacyjnej i Finansów Publicznych
Al. Jana Pawła II Nr 12
00-950 Warszawa 1
Skr. poczt. 150

.....
(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

Załączniki:

1) *Warunki Emisji Obligacji,*



Załącznik nr 1
do Propozycji Nabycia Obligacji na okaziciela serii
emitowanych przez Powiat Olecki

Olecko, dn.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI POWIATU OLECKIEGO SERII

Powiat Olecki reprezentowany przez Zarząd Powiatu z siedzibą w Starostwie Powiatowym, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko, w ramach Programu Emisji Obligacji, jako Emitent Obligacji emituje 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) oraz
- 2) Uchwały Nr XXVII/173/09 Rady Powiatu w Olecku z dnia 25 czerwca 2009 r. w sprawie emisji obligacji powiatowych, zwaną dalej Uchwałą Rady

II. DEFINICJE

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

Data Emisji – rozumie się przez to dzień, w którym po raz pierwszy powstają prawa z Obligacji;

Data Wykupu – rozumie się przez to dzień, w którym Emitent ma wykonać płatność świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariuszy;

Emisja – rozumie się przez to oferowanie Obligacji na okaziciela serii emitowanych przez Powiat Olecki na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach;



Emitent – rozumie się przez to Powiat Olecki;

Ewidencja – rozumie się przez to, stosownie do art. 5a Ustawy o Obligacjach, system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Bank Ochrony Środowiska S.A.;

Inwestor – rozumie się przez to podmiot, do którego skierowana jest Propozycja Nabycia Obligacji;

Obligacja – rozumie się przez to Obligację na okaziciela serii emitowaną przez Powiat Olecki, o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć 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 Powiat Olecki stanowiący zobowiązanie Inwestora do zakupu Obligacji;

Propozycja Nabycia Obligacji – rozumie się przez to propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach, sporządzoną zgodnie z przepisami prawa i stanowiącą jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o warunkach nabycia Obligacji;

Warunki Emisji – rozumie się przez to zasady oraz informacje dotyczące emisji Obligacji, formy Obligacji, realizacji świadczeń oraz ich wykupu zawarte w Propozycji Nabycia Obligacji.

III. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

1. **Status Obligacji:** Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, 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 Powiatu, tj. na uzupełnienie wkładu własnego realizowanych inwestycji drogowych

2. **Forma Obligacji:** Obligacje nie mają formy dokumentu. Podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji Obligacji na okaziciela serii emitowanych przez Powiat Olecki jest Bank Ochrony Środowiska S.A. Obligacje opiewają wyłącznie na świadczenia pieniężne. Obligacje są niepodzielne.

3. **Wartość nominalna serii:** Łączna wartość nominalna Obligacji na okaziciela serii ... emitowanych przez Powiat Olecki proponowanych do nabycia wynosi (słownie:
4. **Wartość nominalna jednej Obligacji:** 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
5. **Liczba Obligacji:**
6. **Oznaczenie Obligacji:** Obligacje oznaczone są numerami od ... do...
7. **Cena Emisyjna:** Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
8. **Oprocentowanie Obligacji:** Inwestorowi nabywającemu Obligacje za każdy półroczny Okres Odsetkowy przysługują odsetki płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem każdego kolejnego Okresu Odsetkowego, opublikowanych na stronie „WIBO” Ekranu Reuters, powiększone o marżę dla inwestora w wysokości... p.p. p.a.

Okresy Odsetkowe ustala się na 6 miesięcy. Bieg Okresu Odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji Obligacji. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od Daty Wykupu.

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,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, tj. 10.000 zł

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

9. **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 Głównnej 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.
10. **Warunki wypłaty oprocentowania:** Inwestorowi nabywającemu Obligacje za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli termin wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy wypłata oprocentowania nastąpi w następnym dniu roboczym po dniu wolnym od pracy.

11. Data Emisji:

12. Data Wykupu:

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

15. Inne informacje wymagane na podstawie Artykułu 10 Ustawy o obligacjach:

- a) Wartość zobowiązań Emitenta zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji wynosi
- b) Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji wynoszą
- c) 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. 4 i ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w siedzibie Agent ds. Płatności, Dealera oraz Depozytariusza mieszczącej się na dzień sporządzania niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem:

Bank Ochrony Środowiska S.A.
Centrala w Warszawie
Departament Bankowości Korporacyjnej i Finansów Publicznych
Al. Jana Pawła II Nr 12
00-950 Warszawa 1
Skr. poczt. 150

16. 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 jakiegokolwiek inne zobowiązania lub oświadczenia Emitenta wynikające z Obligacji.

.....
(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

Olecko, dnia

Oświadczenie o nabyciu Obligacji Powiatu Oleckiego

Serii (oznaczenie serii)

Stosownie do Umowy z dnia zawartej pomiędzy Bankiem Ochrony Środowiska S.A. a Powiatem Oleckim, Bank Ochrony Środowiska S.A. obejmuje sztuk Obligacji Powiatu Oleckiego serii (oznaczenie serii) po cenie emisyjnej zł sztuka (łączna wartość nominalna Obligacji -zł).

Kwota wynikająca z ceny emisyjnej Obligacji zostanie przekazana na rachunek Emitenta nr 16 1020 4724 0000 3902 0007 4914 prowadzony w PKO BP SA Oddział 1 w Elku w terminie do dnia

.....

(podpisy osób upoważnionych)



Olecko, dnia 9 grudnia 2009 r.

ZLECENIE EMISJI

1. Zgodnie z postanowieniami Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji Powiatu Oleckiego zawartej w dniu 28 września 2009 r. pomiędzy Powiatem Oleckim a BOŚ S.A., Powiat Olecki zleca Bankowi podjęcie działań mających na celu przeprowadzenie Emisji 40 (słownie: czterdziestu) Obligacji serii H09 na następujących warunkach:

Wartość Emisji: 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych)

Wartość nominalna jednej Obligacji: 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)

Liczba Obligacji: 40 (słownie: czterdzieści)

Cena Emisyjna: 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)

Rentowność / Stopa Oprocentowania: stopa zmienna

Data Emisji: 17/12/2009 r.

Data Wykupu: 17/12/2021 r.

Data Oferowania: 17/12/2009 r.

2. Zgodnie z ostatnim sprawozdaniem kwartalnym, wartość zaciągniętych zobowiązań wynosi 10.933.258,73 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem złotych 73/100).
3. Prognozowana wartość zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu Obligacji wynosi 0 zł (słownie: zero złotych).

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

POWIAT OLECKI

19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

NIP 847-151-57-65 REGON 790671194

WICESTAROSTA

Maria Wanda Czernisiewicz

STAROSTA

dr inż. Stanisław Marian Karłowicz

(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

SKARBNIK POWIATU

Krzysztof Szuper

PROPOZYCJA NABYCIA OBLIGACJI

Propozycja Nabycia Obligacji Nr 1 z dnia 9 grudnia 2009 r.

Emisji Obligacji Powiatu Oleckiego serii H09

na kwotę 400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych)

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 SPÓLKACH PUBLICZNYCH (DZ.U. NR 184, POZ. 1539 Z PÓŹN. ZM.).

Na podstawie Umowy zlecenia organizacji, przeprowadzenia i obsługi emisji Obligacji Powiatu Oleckiego z dnia 28 września 2009 r., 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:	Powiat Olecki
2.	Wartość nominalna serii:	400.000 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych)
3.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
4.	Cel emisji (jeżeli został określony):	Środki uzyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na uzupełnienie wkładu własnego realizowanych inwestycji drogowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów i pokrycie planowanego deficytu.
5.	Stopa oprocentowania:	stopa zmienna
6.	Cena Emisyjna:	10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
7.	Sposób naliczania odsetek:	Okresy Odsetkowe ustala się na 6 miesięcy. Bieg pierwszego okresu odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji. Termin ustalania prawa do oprocentowania określa się na 3 dni robocze przed Datą Płatności

		<p>Odsetek lub Datą Wykupu.</p> <p>Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem każdego kolejnego Okresu Odsetkowego, opublikowanych na stronie „WIBO” Ekranu Reuters, powiększone o marżę dla inwestora w wysokości 2,60 p.p.</p> <p>Kwota odsetek od jednej Obligacji będzie naliczana na podstawie następującego wzoru:</p> $KO = SP \times WN \times LD / (365)$ <p>gdzie:</p> <p>KO – oznacza kwotę odsetek od jednej Obligacji, SP – oznacza oprocentowanie Obligacji, WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, tj. 10.000 zł, LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym</p>
8.	Daty Płatności Odsetek:	<p>Odsetki wypłaca się w okresach półrocznych w następnym dniu po upływie każdego półrocznego 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.</p> <p>I okres odsetkowy: 17/06/2010 r. II okres odsetkowy: 17/12/2010 r. III okres odsetkowy: 17/06/2011 r. IV okres odsetkowy: 17/12/2011 r. V okres odsetkowy: 17/06/2012 r. VI okres odsetkowy: 17/12/2012 r. VII okres odsetkowy: 17/06/2013 r. VIII okres odsetkowy: 17/12/2013 r. IX okres odsetkowy: 17/06/2014 r. X okres odsetkowy: 17/12/2014 r. XI okres odsetkowy: 17/06/2015 r. XII okres odsetkowy: 17/12/2015 r. XIII okres odsetkowy: 17/06/2016 r. XIV okres odsetkowy: 17/12/2016 r. XV okres odsetkowy: 17/06/2017 r. XVI okres odsetkowy: 17/12/2017 r. XVII okres odsetkowy: 17/06/2018 r. XVIII okres odsetkowy: 17/12/2018 r. XIX okres odsetkowy: 17/06/2019 r. XX okres odsetkowy: 17/12/2019 r. XXI okres odsetkowy: 17/06/2020 r. XXII okres odsetkowy: 17/12/2020 r. XXIII okres odsetkowy: 17/06/2021 r.</p>

		XXIV okres odsetkowy: 17/12/2021 r.
9.	Kwota wykupu:	Obligacje będą wykupione po ich wartości nominalnej
10.	Data Wykupu:	17/12/2021 r.
11.	Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	17/12/2009 r.
12.	Termin przyjęcia Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	-
13.	Miejsce Emisji:	Polska
14.	Data Emisji:	17/12/2009 r.

15. Informacje wymagane na podstawie Artykułu 10 ust. 1 pkt. 7 i 8 Ustawy o Obligacjach:
- a) Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji wynosi 10.933.258,73 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem złotych 73/100);
 - b) Prognozowane zobowiązania Emitenta do czasu pełnego wykupu Obligacji oferowanych do nabycia wynoszą 0 zł (słownie: zero złotych).
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. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w siedzibie Dealera mieszczącej się na dzień sporządzenia niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem:

Bank Ochrony Środowiska S.A.
Centrala w Warszawie
Departament Finansowania i Projektów Ekologicznych
Al. Jana Pawła II Nr 12
00-950 Warszawa 1
Skr. poczt. 150

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32
NIP 847-151-57-65 REGON 790671194

WICESTAROSTA

Maria Wanda Dzienisiewicz

STAROSTA

inż. Stanisław Piotr Rymotowski

.....
(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

SKARBNIK POWIATU

Krysztyna Czuper

Załączniki:

1) Warunki Emisji Obligacji,

*Załącznik nr 1
do Propozycji Nabycia Obligacji na okaziciela serii H09
emitowanych przez Powiat Olecki*

Olecko, dnia 9 grudnia 2009 r.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI POWIATU OLECKIEGO SERII H09

Powiat Olecki reprezentowany przez Zarząd Powiatu z siedzibą w Starostwie Powiatowym, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko, w ramach Programu Emisji Obligacji, jako Emitent Obligacji emituje 40 sztuk Obligacji na okaziciela serii H09 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) oraz
- 2) Uchwały Nr XXVII/173/09 Rady Powiatu w Olecku z dnia 25 czerwca 2009 r. w sprawie emisji obligacji powiatowych, zmienioną następnie Uchwałą Nr XXXII/199/09 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie zmiany uchwały emisji obligacji powiatowych, zwaną dalej Uchwałą Rady.

II. DEFINICJE

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

Data Emisji – rozumie się przez to dzień, w którym po raz pierwszy powstają prawa z Obligacji;

Data Wykupu – rozumie się przez to dzień, w którym Emitent ma wykonać płatność świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariuszy;

Emisja – rozumie się przez to oferowanie Obligacji na okaziciela serii H09 emitowanych przez Powiat Olecki na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach;

Emitent – rozumie się przez to Powiat Olecki;

Ewidencja – rozumie się przez to, stosownie do art. 5a Ustawy o Obligacjach, system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Bank Ochrony Środowiska S.A.;

Inwestor – rozumie się przez to podmiot, do którego skierowana jest Propozycja Nabycia Obligacji;

Obligacja – rozumie się przez to Obligację na okaziciela serii H09 emitowaną przez Powiat Olecki, o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć 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 H09 emitowanych przez Powiat Olecki stanowiący zobowiązanie Inwestora do zakupu Obligacji;

Propozycja Nabycia Obligacji – rozumie się przez to propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach, sporządzoną zgodnie z przepisami prawa i stanowiącą jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o warunkach nabycia Obligacji;

Warunki Emisji – rozumie się przez to zasady oraz informacje dotyczące emisji Obligacji, formy Obligacji, realizacji świadczeń oraz ich wykupu zawarte w Propozycji Nabycia Obligacji.

III. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

1. **Status Obligacji:** Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, 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 Powiatu, tj. na uzupełnienie wkładu własnego realizowanych inwestycji drogowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów i pokrycie planowanego deficytu.

2. **Forma Obligacji:** Obligacje nie mają formy dokumentu. Podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji Obligacji na okaziciela serii H09 emitowanych przez Powiat Olecki jest Bank Ochrony Środowiska S.A. Obligacje opiewają wyłącznie na świadczenia pieniężne. Obligacje są niepodzielne.
3. **Wartość nominalna serii:** Łączna wartość nominalna Obligacji na okaziciela serii H09 emitowanych przez Powiat Olecki proponowanych do nabycia wynosi 400.000 zł

- (słownie: czterysta tysięcy złotych).
4. **Wartość nominalna jednej Obligacji:** 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
 5. **Liczba Obligacji:** 40 (słownie: czterdzieści)
 6. **Oznaczenie Obligacji:** Obligacje oznaczone są numerami od 01 do 40
 7. **Cena Emisyjna:** Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 10.000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
 8. **Oprocentowanie Obligacji:** Inwestorowi nabywającemu Obligacje za każdy półroczny Okres Odsetkowy przysługują odsetki płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem każdego kolejnego Okresu Odsetkowego, opublikowanych na stronie „WIBO” Ekranu Reuters, powiększone o marżę dla inwestora w wysokości 2,60 p.p. p.a.

Okresy Odsetkowe ustala się na 6 miesięcy. Bieg Okresu Odsetkowego rozpoczyna się od Daty Emisji Obligacji. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od Daty Wykupu.

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,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, tj. 10.000 zł

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

9. **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 Głównnej 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.
10. **Warunki wypłaty oprocentowania:** Inwestorowi nabywającemu Obligacje za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli termin wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy wypłata oprocentowania nastąpi w następnym dniu roboczym po dniu wolnym od pracy.
11. **Data Emisji:** 17/12/2009 r.
12. **Data Wykupu:** 17/12/2021 r.
13. **Zabezpieczenie Obligacji:** Świadczenia z tytułu Obligacji nie są zabezpieczone. Emitent

odpowiada całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.

14. Inne informacje wymagane na podstawie Artykułu 10 Ustawy o obligacjach:

- a) Wartość zobowiązań Emitenta zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji wynosi 10.933.258,73 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem złotych 73/100);
- b) Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji wynoszą 0 zł (słownie: zero złotych).
- c) 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. 4 i ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w siedzibie Agenta ds. Płatności, Dealera oraz Depozytariusza mieszczącej się na dzień sporządzania niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem:

Bank Ochrony Środowiska S.A.
Centrala w Warszawie
Departament Finansowania i Projektów Ekologicznych
Al. Jana Pawła II Nr 12
00-950 Warszawa 1
Skr. poczt. 150

15. 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 jakiegokolwiek inne zobowiązania lub oświadczenia Emitenta wynikające z Obligacji.

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32
NIP 847-151-57-65 REGON 790671194

WICESTAROSTA

Maria Wanda Dzienisiewicz

STAROSTA

dr inż. Stanisław Marian Ramolowski

.....
(pieczęć firmowa i podpisy Emitenta)

SKARBNIK POWIATU

Krzyszyna Czuper

*** TX REPORT ***

TRANSMISSION OK

TX/RX NO	1945
DESTINATION TEL #	
DESTINATION ID	
ST. TIME	09/12 13:42
TIME USE	01'11
PAGES SENT	3
RESULT	OK