

UMOWA NA PRZYGOTOWANIE, PRZEPROWADZENIE I OBSŁUGĘ NIEPUBLICZNEJ EMISJI OBLIGACJI W FORMIE NIEMATERIALNEJ

Niniejsza umowa została zawarta w Olecku w dniu 07.10.2010 r. pomiędzy:

Powiatem Oleckim, z siedzibą w Olecku, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko, NIP 847-13-94-480, Regon 790671194 reprezentowanym przez Zarząd Powiatu w imieniu, którego działają:

Stanisław Lucjan Ramotowski – Starosta
Maria Wanda Dzienisiewicz – Wicestarosta
 przy kontrasygnacie
Krystyny Czuper – Skarbnika Powiatu
 zwanym dalej Emitentem

a

Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000021828, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z zarejestrowanym i opłaconym kapitałem zakładowym w kwocie 277.493.500 złotych, nr REGON 190024711, NIP 586-000-78-20, reprezentowanym przez:

Elżbietę Subotowicz – Pełnomocnika
Mariusza Noch – Pełnomocnika
 zwanym dalej Bankiem.

Ponieważ Emitent zainteresowany jest emisją obligacji, której celem jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów, a Bank gotowy jest zorganizować i obsługiwać emisję, Strony postanowiły zawrzeć umowę następującej treści:

§ 1. DEFINICJE

1. W niniejszej umowie (zwanej dalej "Umową") poniższe terminy pisane z wielkiej litery będą miały następujące znaczenie:

Data Emisji	data, od której istnieją zobowiązania wynikające z Obligacji; data ta jest równocześnie datą nabycia Obligacji przez Bank lub Inwestorów;
Data Wykupu	ustalona zgodnie z niniejszą umową data wykupu Obligacji;
Dzień Roboczy	każdy dzień oprócz sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy;
Emisja	niepubliczna emisja obligacji odpowiednio od serii A10 do serii E10;
Ewidencja	Oznacza stosownie do treści art. 5a Ustawy o obligacjach system rejestracji praw z Obligacji oraz obrotu wtórnego Obligacjami;
Inwestor	podmiot nabywający Obligacje;
Kupon	zapis w Ewidencji obligacji uprawniający Obligatariusza do otrzymania płatności odsetek;
Memorandum informacyjne	dokument przygotowany przez Emitenta we współpracy z Bankiem, adresowany do określonych przez Emitenta lub Bank nabywców Obligacji dotyczący szczegółów Emisji, zawierający dane o Emitencie oraz Emisji, dokument ten nie jest memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.);
Obligacja/Obligacje	każda i wszystkie niezabezpieczone 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) obligacje Emitenta na okaziciela, nie mające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), wyemitowane na podstawie uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 roku, na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji;

Obligatariusz	właściciel Obligacji legitymowany do otrzymywania Świadczeń z Obligacji w oparciu o zapis w Ewidencji;
Okres Oprocentowania/ Okres Odsetkowy	okres, w którym naliczać się będzie oprocentowanie określone w Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia;
Propozycja Nabycia	dokument, o którym mowa w art. 10 Ustawy;
Świadczenia z Obligacji	kwoty oprocentowania i kwoty wykupu obliczone zgodnie z Warunkami Emisji oraz Propozycją Nabycia;
Ustawa	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.);
Wartość nominalna Obligacji	wartość nominału Obligacji określona jako 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych), wartość nominalna jest równoznaczna z kwotą wykupu Obligacji;
Warunki Emisji	dokument określający prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, o którym mowa w art. 5b Ustawy.

§ 2. PRZEDMIOT UMOWY

1. Emitent niniejszym zleca Bankowi zorganizowanie i obsługę niepublicznej Emisji 535 sztuk (słownie: pięciuset trzydziestu pięciu) Obligacji, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), emitowanych w następujących seriach:
 - a) seria „A10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 5-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych),
 - b) seria „B10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 6-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych),
 - c) seria „C10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 7-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych),
 - d) seria „D10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 8-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych),
 - e) seria „E10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych),
 a Bank to zlecenie przyjmuje.
2. W ramach zlecenia wskazanego w ust.1 niniejszego paragrafu Bank wykona następujące usługi:
 - a) opracuje razem z Emitentem dokumenty emisji, tj. m.in. wzór Warunków Emisji oraz Propozycji Nabycia i przedstawi je do zatwierdzenia Emitentowi,
 - b) każdorazowo przed każdą emisją prześle Emitentowi do akceptacji i podpisu wypełnione dokumenty emisyjne, o których mowa powyżej,
 - c) obejmie na rynku pierwotnym wszystkie emitowane Obligacje po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej poprzez przyjęcie złożonej przez Emitenta propozycji nabycia emitowanych Obligacji oraz dokona w imieniu Emitenta przydziału obligacji,
 - d) będzie prowadził Ewidencję obligacji,
 - e) w przypadku organizacji rynku wtórnego:
 - będzie pośredniczyć w transakcjach kupna/sprzedaży Obligacji na rynku wtórnym (proponowanie nabycia obligacji potencjalnym obligatariuszom oraz udostępnianie memorandum informacyjnego o ile zostanie przygotowane osobom, które zgłoszą zainteresowanie),
 - będzie rejestrował w Ewidencji zmiany stanu posiadania Obligacji oraz będzie na podstawie prowadzonej Ewidencji ustalał osoby uprawnione do otrzymywania Świadczeń z Obligacji;
 - będzie obliczał oprocentowania Obligacji, wypłacał oprocentowanie na zasadach określonych w Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia dla danej serii Obligacji, ze środków przekazanych przez Emitenta;
 - będzie dokonywał wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia dla danej serii Obligacji, ze środków przekazanych przez Emitenta;
 - będzie pośredniczyć w kontaktach z Obligatariuszami w razie wyrażenia przez Emitenta chęci nabycia Obligacji dowolnej serii przed ich Datą Wykupu.

32
11/15

- f) będzie współpracować z właściwymi organami Emitenta oraz wyznaczonymi osobami w zakresie objętym Umową.
3. Czynności opisane w ust. 2 będą realizowane do Daty Wykupu Obligacji.

§ 3. TERMIN REALIZACJI UMOWY

1. O planowanej Dacie Emisji Obligacji Emitent zawiadomi Bank na co najmniej 3 dni robocze przed tą datą. Zawiadomienie powinno wskazywać datę emisji, odpowiednią serię oraz wielkość emisji.
2. Zawiadomienie o Dacie Emisji Emitent przekaże osobiście lub prześle do Banku za pośrednictwem faksu i niezwłocznie potwierdzi zawiadomienie listem poleconym.
3. Emitent obowiązany jest uzyskać potwierdzenie Banku o otrzymaniu zawiadomienia. Potwierdzenie może być przesłane za pośrednictwem faksu, przekazane telefonicznie lub osobiście na kopii zawiadomienia.
4. Bank ustali wysokość oprocentowania emitowanych serii obligacji na pierwszy Okres Odsetkowy, z zachowaniem warunków ustalonych w niniejszej Umowie i zawiadomi o tym Emitenta najpóźniej na 3 dni przed zakończeniem pierwszego okresu odsetkowego dla danej serii.
5. Daty emisji Obligacji zostaną wyznaczone przez Emitenta w dowolnej kolejności, emisje obligacji wszystkich serii zostaną przeprowadzone nie później niż do 31.12.2010 r.
6. Bank nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia powstałe z przyczyn leżących po stronie Emitenta.

§ 4. OGÓLNE WŁAŚCIWOŚCI OBLIGACJI

1. Obligacje nie mają formy dokumentu i nie są zabezpieczone. Prawa z nich powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji prowadzonej przez Bank i będą przysługiwały osobie w niej wskazanej jako posiadacz tych Obligacji.
2. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
3. Emisja - sprzedaż Obligacji będzie następować zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia do indywidualnych, oznaczonych z imienia i nazwiska lub nazwy firmy adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
4. Wykup Obligacji nastąpi:
 - a) po 5 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - b) po 6 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - c) po 7 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - d) po 8 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - e) po 9 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.
5. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta Obligacji dowolnej serii przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia, zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach Obligacji.
6. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co sześć miesięcy i ustalane przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego jako suma: zmiennej stawki WIBOR 6M (baza oprocentowania), ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji wszystkich serii. Pierwszym dniem naliczania odsetek i obowiązywania oprocentowania dla danej serii jest data emisji tej serii.
7. Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane na podstawie następującego wzoru:

$$O = N \cdot (R + M) \cdot D / 365$$

gdzie:

- O – kwota odsetek od jednej obligacji;
N – wartość nominalna jednej obligacji wynosząca 10.000 PLN;
R – baza oprocentowania określona zgodnie z § 4, ust. 6;
M – marża dla nabywców określona zgodnie z § 4, ust. 6;
D – rzeczywista liczba dni sześciomiesięcznego Okresu Oprocentowania.
8. Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane i wypłacane co sześć miesięcy z dołu w pierwszym dniu roboczym po zakończeniu okresu odsetkowego.
 9. Stopę oprocentowania obligacji zaokrągla się do dwóch miejsc po przecinku.
 10. Dniem ustalenia praw do oprocentowania będzie ostatni dzień Okresu Oprocentowania.
 11. Dniem ustalenia praw do otrzymania kwoty wykupu będzie Data Wykupu.
 12. Jeżeli dzień wypłaty Świadczeń z Obligacji nie będzie Dniem Roboczym, wypłata zostanie dokonana w pierwszym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
 13. Po dniu oznaczonym jako Data Wykupu Obligacja nie będzie oprocentowana.
 14. Miejscem płatności Świadczeń z Obligacji będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A. określona w treści Warunków Emisji.

§ 5. UPOWAŻNIENIA

1. Emitent udziela Bankowi pełnomocnictwa do:
 - 1) wypłaty w imieniu Emitenta Świadczeń z Obligacji pod warunkiem otrzymania środków od Emitenta w wymaganych kwotach oraz terminach,

- 2) umarzania wykupionych Obligacji,
 - 3) obciążania rachunku Emitenta, o którym mowa w § 11 Umowy, tytułem płatności wynikających ze zobowiązań Emitenta wobec Banku oraz Obligatariuszy.
2. Bank oświadcza, iż udzielone mu pełnomocnictwo przyjmuje i zobowiązuje się do wykonania związanych z nim obowiązków na zasadach określonych w Umowie.
 3. Wygaśnięcie pełnomocnictwa następuje po dniu ustania obowiązków wynikających z Umowy.

§ 6. OŚWIADCZENIA I ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

1. Emitent oświadcza i zapewnia Bank, że:
 - 1) uzyskano wszelkie upoważnienia organów Emitenta wymagane do:
 - a) zawarcia i wykonania Umowy,
 - b) Emisji Obligacji,
 - c) wykonania zobowiązań wynikających z wymienionych Umów.
 - 2) Obligacje po wyemitowaniu będą stanowić ważne i wiążące zobowiązania Emitenta nadające się do egzekucji przeciw Emitentowi, zgodnie z ich warunkami zawartymi w Warunkach Emisji.
 - 3) nie jest w toku, ani nie zagraża Emitentowi żadna sprawa sądowa lub postępowanie arbitrażowe dotyczące roszczeń lub kwot, które są istotne w kontekście niniejszej umowy, Emisji Obligacji, wykonania zobowiązań z Obligacji.
 - 4) Umowa jest w pełni zgodna z wewnętrznymi przepisami Emitenta, a w szczególności z dokumentami ustanawiającymi jego powstanie i zakres funkcjonowania i nie pozostaje w sprzeczności z innymi postanowieniami przewidzianymi prawem oraz zawartymi umowami lub innymi zobowiązaniami Emitenta, a w szczególności nie stoi w sprzeczności z Ustawą Prawo Zamówień Publicznych.
 - 5) wszystkie sprawozdania przekazane do Banku w sposób rzetelny odzwierciedlają Jego rzeczywistą sytuację finansową.
 - 6) w zakresie roszczeń Nordea Bank Polska S.A., wynikających z Umowy oraz wyemitowanych obligacji, niniejszym poddaje się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.) oraz wyraża zgodę na wystawienie przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty zadłużenia w wysokości 8.025.000 zł (słownie złotych: osiem milionów dwadzieścia pięć tysięcy i 00/100).
 - 7) Bank ma prawo objąć bankowym tytułem egzekucyjnym obok wierzytelności wynikających z tytułu spłaty zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy, także należne odsetki i koszty związane z realizacją niniejszej Umowy oraz wszelkie koszty związane z windykacją należności z tytułu Umowy do dnia zapłaty całego roszczenia objętego bankowym tytułem egzekucyjnym.
 - 8) Bank ma prawo wystąpić o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 31.12.2022 r.
2. Emitent zobowiązuje się do wykorzystania środków pieniężnych pozyskanych z emisji Obligacji zgodnie z celami przedstawionym w preambule Umowy, pod rygorem postanowień zawartych w § 15. WYPOWIEDZENIE Umowy.
3. Do czasu wykupu ostatniej Obligacji Emitent zobowiązuje się do przestrzegania i terminowego wypełniania wszelkich Warunków Emisji.
4. Emitent zobowiązuje się najpóźniej w dacie podpisania niniejszej umowy dostarczyć do Banku uchwałę o emisji oraz opinię RIO do uchwały o emisji obligacji.
5. Od daty Emisji do daty Wykupu, Emitent zobowiązuje się do przekazywania Bankowi:
 - 1) rocznych sprawozdań z wykonania budżetu Powiatu wraz z opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej (RIO), w terminie do 30 maja roku następującego po roku sprawozdawczym;
 - 2) uchwały budżetowej Powiatu, w terminie do 31 marca roku budżetowego oraz opinii RIO o możliwości sfinansowania deficytu oraz prawidłowości załączonej do budżetu prognozy kwoty długu;
 - 3) informacji o wykorzystaniu środków finansowych pochodzących z Emisji;
 - 4) informacji o zdarzeniach, mających istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej Powiatu niezwłocznie po zajściu takiego zdarzenia.
 - 5) innych informacji i dokumentów, które okażą się dla Banku niezbędne do dokonania oceny finansowej Emitenta oraz będą wymagane zgodnie z Ustawą o obligacjach, o które Bank zwróci się do Emitenta.

§ 7. OŚWIADCZENIA I ZOBOWIĄZANIA BANKU

1. Bank oświadcza i zapewnia Emitenta, że nie są wymagane dalsze czynności, aby Umowa stanowiła ważne i wiążące zobowiązanie.
2. Bank oświadcza, że w Dacie Emisji będzie posiadać środki finansowe pozwalające na wykonanie obowiązków wynikających z Umowy.
3. Bank zobowiązuje się do przestrzegania ograniczeń wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych dotyczących emisji obligacji wyłączonych z publicznego obrotu.
4. Wykonując obowiązki określone w Umowie Bank zachowa należyta staranność przy uwzględnieniu zawodowego charakteru swojej działalności.
5. Czynności określone niniejszą Umową Bank wykona samodzielnie.
6. Emitent wyraża zgodę, o ile zajdzie taka możliwość a środki z obligacji w ramach planowanych celów zostaną przeznaczone na inwestycje, aby Bank miał możliwość zrefinansowania nabytych obligacji ze środków

34
1.11.11

Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI). Powyższe nie będzie skutkowało zmianą lub pogorszeniem się Warunków Emisji.

§ 8. PRZYGOTOWANIE I PRZEPROWADZENIE EMISJI

1. Obligacje nie mają formy dokumentu.
2. Bank przed każdą emisją przygotowuje dokumenty emisyjne, tj. Propozycję Nabycia i Warunki Emisji i przedstawi je do akceptacji i podpisu Emitenta. Wzorzec Propozycji Nabycia oraz Warunków Emisji odpowiadających wymogom określonym w Ustawie stanowiący podstawę do każdorazowego przygotowania dokumentów emisji danej serii zostanie opracowany przez Bank jednorazowo i zaakceptowany przez Emitenta przed pierwszą emisją obligacji.
3. Wszelka odpowiedzialność za treść tych dokumentów spoczywa na Emitencie, który przekaże je do Banku lub Inwestorów.

§ 9. GWARANTOWANIE DOJŚCIA EMISJI DO SKUTKU

1. Emitent zobowiązuje się do skierowania Propozycji Nabycia oraz Warunków Emisji Obligacji do Banku.
2. Bank zobowiązuje się do objęcia wszystkich Obligacji na rynku pierwotnym po cenie nominalnej.
3. Bank przekaże w Dacie Emisji kwotę stanowiącą sumę ceny nabycia objętych Obligacji na rachunek bieżący Emitenta w Banku BGŻ S.A. nr 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980. Za datę spełnienia zapłaty przez Bank kwoty określonej powyżej rozumie się dzień obciążenia rachunku Banku, najpóźniej w Dacie Emisji.

§ 10. EWIDENCJA OBLIGACJI

1. Bank zobowiązuje się do:
 - a) prowadzenia Ewidencji,
 - b) wystawiania wypisu z Ewidencji na prośbę Obligatariusza widniejącego w Ewidencji, jako właściciel Obligacji,
 - c) odnotowywania zmian stanu posiadania Obligacji w Ewidencji,
 - d) umarzania i pozbawiania mocy prawnej Obligacji poprzez odpowiednie zapisy w Ewidencji;
2. Wykupione Kupony i Obligacje zostaną pozbawione przez Bank mocy prawnej poprzez odpowiednie zapisy w Ewidencji;
3. Emitent uznaje zapisy dokonywane przez Bank w Ewidencji za wiążące i zgadza się, by stanowiły one dowód istnienia zobowiązania Emitenta wobec Obligatariusza z tytułu Świadczeń z Obligacji.

§ 11. ZASADY WYPŁAT ŚWIADCZEŃ OBLIGATARIUSZOM

1. Bank zobowiązuje się do:
 - a) informowania Emitenta o wysokości kwot niezbędnych do dokonania wypłat Świadczeń z Obligacji najpóźniej w terminie do 3 dni przed datą ich wypłaty,
 - b) dokonywania wypłat Świadczeń z Obligacji na rzecz Obligatariuszy na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia dla danej serii Obligacji.
2. Do rozliczeń transakcji na papierach wartościowych wyemitowanych przez Emitenta, Bank otworzy rachunek o numerze: 50 1440 1101 0000 0000 1222 1517. Rachunek ten jest rachunkiem nieoprocentowanym. Emitent nie ponosi żadnych opłat i prowizji z tytułu funkcjonowania ww. rachunku.
3. Emitent zobowiązuje się do przekazywania na w/w rachunek o numerze: 50 1440 1101 0000 0000 1222 1517 w Nordea Bank Polska S.A., kwoty odpowiadającej Świadczeniom z Obligacji danej serii najpóźniej na 1 (słownie: jeden) Dzień Roboczy przed datą wypłaty Świadczeń z Obligacji.

§ 12. MATERIAŁY INFORMACYJNE

1. Bank zobowiązuje się do współdziałania (na prośbę Emitenta) w przygotowaniu Memorandum Informacyjnego, o ile Strony niniejszej Umowy podejmą wspólną pisemną decyzję o konieczności przygotowania Memorandum.
2. Emitent zobowiązuje się do przekazania Bankowi podpisanego egzemplarza Memorandum Informacyjnego, o ile strony wyrażą na piśmie chęć jego przygotowania najpóźniej w Dacie Emisji. Emitent zobowiązuje się również do przekazania Memorandum w wersji elektronicznej.
3. Emitent upoważnia Bank do udostępniania Memorandum Informacyjnego potencjalnym nabywcom obligacji.
4. Emitent niniejszym zgadza się, aby Bank po dojściu Emisji do skutku mógł opublikować w prasie finansowej i niefinansowej na swój koszt ogłoszenia o Emisji i usługach świadczonych na rzecz Emitenta.
5. Emitent od dnia podpisania niniejszej Umowy do dnia Wykupu Obligacji wyraża zgodę na udostępniania publicznie przez Bank herbu Emitenta i jego nazwy, m.in. w tekstach reklamowych.

§ 13. WYNAGRODZENIE

1. Z tytułu zagwarantowania dojścia emisji do skutku, o czym mowa w treści § 9 oraz § 2 ust.2. pkt c) Umowy, Bank otrzyma od Emitenta wynagrodzenie w wysokości 5.350,00 PLN (słownie: pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), co stanowi 0,10% wartości całej emisji.
2. Wypłata wynagrodzenia nastąpi na podstawie faktury wystawionej przez Bank.
3. Faktura zostanie wystawiona w ciągu 7 dni od daty podpisania niniejszej Umowy emisyjnej.
4. Faktura będzie płatna przez Emitenta w ciągu 14 dni od daty jej wystawienia. Rachunek bankowy, na który będą dokonane płatności zostanie wskazany w fakturze.

§ 14. ZAWIADOMIENIA

Wszelkie zawiadomienia i korespondencje związane z Umową, Emisją Obligacji i obsługą Obligacji będą wysyłane pocztą, faksem (w takiej sytuacji druga strona niezwłocznie potwierdza fakt otrzymania informacji) lub przez posłańca na następujące adresy:

do Emitenta do rąk:

Krystyny Czuper – Skarbnika Powiatu,
Starostwo Powiatowe w Olecku
ul. Kolejowa 32,
19-400 Olecko
tel.: (0-87) 520 32 94 wew. 31
fax: (0-87) 520 32 19

do Banku do rąk:

Ewy Wojciechowskiej – Kierownika Zespołu Obsługi Samorządów
Nordea Bank Polska S.A.
Departament Sektora Publicznego i Projektów Finansowych
ul. Kielecka 2
81-303 Gdynia,
tel.: (0-58) 669 11 34
fax: (0-58) 669 11 35

§ 15. WYPOWIEDZENIE

1. Każdej ze Stron przysługuje prawo do rozwiązania Umowy z zachowaniem formy pisemnej za 1-miesięcznym okresem wypowiedzenia pod warunkiem jednak, że nie naruży to jakichkolwiek praw nabywców Obligacji wyemitowanych na podstawie Umowy i niewykupionych w dacie zakończenia Umowy.
2. Rozwiązanie Umowy może nastąpić jedynie w wypadku istotnego naruszenia przez którąkolwiek ze Stron postanowień Umowy, a w szczególności treści § 6 ust.2. i ust 3. Umowy.
3. Zmiana treści Umowy może nastąpić za zgodą obu Stron, w formie pisemnej pod postacią aneksu, pod rygorem nieważności.
4. Wypowiedzenie dokonane przez którąkolwiek ze Stron, w odniesieniu do Obligacji niewykupionych, stanie się skuteczne w Dacie Wykupu tych Obligacji.

§ 16. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Spory powstałe w wyniku realizacji Umowy rozstrzyga sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Banku.
2. W sprawach nieuregulowanych w Umowie mają zastosowanie przepisy Ustawy i Kodeksu Cywilnego.
3. Umowę sporządzono w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, w tym dwa dla Banku i jeden dla Emitenta.

Za Emitenta

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

Za Bank

NORDEA BANK POLSKA S.A.

CENTRALA

Dyrektor Departamentu
Sektora Publicznego
i Projektów Finansowych

Mariusz Noch

Dyrektor Departamentu
Sektora Publicznego
i Projektów Finansowych

Blżbieta Subokowicz

02.12.2010 r.

**PROPOZYCJA NABYCIA
5-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZIATELA, SERII A10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000,00 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB**

Propozycja Nabycia Nr 001
skierowana do
Nordea Bank Polska S.A., ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia

NINIEJSZA PROPOZYCJA STANOWI PROPOZYCJĘ NABYCIA W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 9 PKT 3 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 29 CZERWCA 1995 R. (TEKST JEDNOLITY: DZ.U. Z 2001 R., NR 120, POZ. 1300 Z PÓŹN.ZM.). NINIEJSZA PROPOZYCJA NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 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. Z 2005 R., NR 184, POZ. 1539).

Niniejsza Propozycja Nabycia obejmuje 107 (słownie: sto siedem) sztuk 5-letnich obligacji na okaziciela serii A10 o numerach od 1 do 107, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, oprocentowanych w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, na łączną kwotę według wartości nominalnej 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Niniejsza Propozycja Nabycia nie stanowi propozycji nabycia 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. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539).

Emitent, stosownie do art. 9, pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) proponuje nabycie Obligacji Powiatu Oleckiego serii A10 Bankowi Nordea Bank Polska S.A.

Zgodnie z art. 12 ust. 3 Ustawy o obligacjach Emitent określił, iż przyjęcie Propozycji Nabycia (od dnia jej otrzymania) nastąpi nie później niż 07.12.2010 r. Przydział obligacji serii A10 nastąpi najpóźniej w Dacie Emisji.

Nordea Bank Polska S.A., na mocy umowy zawartej z Emitentem w dniu 07.10.2010 r., jest zobowiązany przyjąć Propozycję Nabycia i wypełnić Formularz przyjęcia propozycji nabycia Obligacji i przesłać go Emitentowi. Nordea Bank Polska S.A. jest zobowiązany do przelania na rachunek Emitenta w BGŻ S.A. nr 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980 kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej jednej Obligacji i liczby nabywanych Obligacji tj. 1.070.000 PLN (słownie: milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) w terminie do 07.12.2010 r.

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

Emitent:	Powiat Olecki z siedzibą w Olecku ul. Kolejowa 32 19-400 Olecko
Wartość nominalna Serii (wielkość emisji):	1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)
Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
Cel emisji:	Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.
Sposób naliczania Odsetek:	zmienna stopa procentowa określona jako Stopa Bazowa powiększona o Marżę
Stopa Bazowa:	Zgodnie z Warunkami Emisji
Marża ponad Stopę Bazową:	0,85%
Cena Emisyjna:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) dla każdej obligacji
Dzień/Dni Wymagalności Odsetek: wyплаты oprocentowania/Odsetek:	07.06.2011 r., 07.12.2011 r., 07.06.2012 r., 07.12.2012 r., 07.06.2013 r., 07.12.2013 r., 07.06.2014 r., 07.12.2014 r., 07.06.2015 r., 07.12.2015 r. Jeżeli Data Wymagalności nie przypada na Dzień Roboczy to płatność odsetek będzie dokonana w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie
Kwota Wykupu:	Obligacje będą wykupione po ich wartości/cenie nominalnej
Data Wykupu:	07.12.2015 r.
Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	02.12.2010 r.
Termin przyjęcia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	07.12.2010 r.
Miejsce Emisji:	Olecko
Data Emisji:	07.12.2010 r.
Zabezpieczenie	Obligacje nie są zabezpieczone
Podstawa prawna emisji Serii:	Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271,

Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Informacje wymagane na podstawie Artykułu 10, ust. 1, pkt 7 i 8 Ustawy o Obligacjach:

1. Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji wynosi 14.569.708 PLN (w tym: 10.050.000 PLN z tytułu papierów wartościowych, 4.519.708 PLN z tytułu kredytów i pożyczek); (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: zgodnie z aktualną prognozą długu stanowiącą Załącznik nr 1 (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
3. Inwestycja (cel emisji) będąca przedmiotem finansowania poprzez emisję Obligacji nie będzie miała znaczącego i bezpośredniego wpływu na poziom dochodów Emitenta. Zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z obligacji zawiera załącznik nr 1 do niniejszej propozycji nabycia, tj aktualna prognoza długu Powiatu Oleckiego, która uwzględni zapłatę odsetek oraz kapitału od emitowanych obligacji (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 8 Ustawy).

Warunki Emisji Obligacji w rozumieniu Artykułu 5b Ustawy o Obligacjach stanowi łącznie niniejsza Propozycja Nabycia Obligacji oraz Warunki Emisji Obligacji, określone przez Emitenta.

Emitent uzyskał wszelkie zezwolenia niezbędne do przeprowadzenia Emisji Obligacji i wykonania zobowiązań z Obligacji, o których mowa w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji a Obligacje, z chwilą ich wyemitowania, będą stanowić ważne i wiążące zobowiązania Emitenta, których wykonania można dochodzić od Emitenta zgodnie z ich odpowiednimi warunkami.

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania z wykonania budżetu za każdy rok, wraz z odpowiednią opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z Artykułem 10 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w biurze Agenta Emisji mieszczącym się na dzień sporządzenia niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem: ul. Kielecka 2; 81-303 Gdynia

Nordea Bank Polska SA działając jedynie jako pełnomocnik Emitenta oświadcza, iż nie przeprowadzał niezależnej weryfikacji informacji dotyczących sytuacji Emitenta, w tym w szczególności sytuacji finansowej Emitenta i jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji oraz nie ponosi odpowiedzialności za ryzyka wynikające z inwestycji w Obligacje. Każdy Inwestor powinien przeprowadzić samodzielną ocenę ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje i na tej podstawie podjąć odpowiednią decyzję.

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO PROPOZYCJI NABYCIA
OBLIGACJI NA OKAZIĘCIELA, SERII A10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000. ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

.....
Stempel firmowy

**FORMULARZ PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA
NIEMATERIALNYCH OBLIGACJI SERII A10 NA OKAZIĘCIELA
POWIATU OLECKIEGO**

Dane nabywcy:

Imię i nazwisko / firma	Nordea Bank Polska S.A.
Miejsce zamieszkania / siedziba	Gdynia 81-303, ul. Kielecka 2
PESEL / REGON	190024711
Adres do korespondencji	ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia
Telefon / Fax.	Tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34; Fax. (0-58) 669 11 41

Do Powiat Olecki
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

Oświadczam w imieniu Nordea Bank Polska S.A., że zapoznałem się z warunkami emisji obligacji zawartymi w Propozycji Nabycia oraz w Warunkach Emisji Obligacji Powiatu Oleckiego serii A10 z dnia 02-12-2010 r. i polegam jedynie na informacjach zawartych w tych dokumentach.

Zobowiązuję się do przestrzegania ograniczeń związanych z niepublicznym charakterem emisji.

Niniejszym przyjmuję Propozycję Nabycia i składam nieodwołalną ofertę objęcia 107 (słownie: sto siedem) sztuk Obligacji Powiatu Oleckiego serii A10 na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych każda, o zmiennej stopie procentowej i terminie wykupu w dniu 07-12-2015 r., po cenie nominalnej, tj. 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację. Łączna wartość deklaracji wynosi 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Zobowiązuję się do zapłaty kwoty 1.070.000 (słownie: Jeden tysiąc siedemdziesiąt tysięcy złotych) na rachunek Emitenta w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Oddział w Olecku nr: 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980 do dnia 07-12-2010 r.

Gdynia, dnia 02-12-2010 roku

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

Olecko, dnia 07.12.2010 r.

Podpisy za Emitenta

.....
Podpisy

WICESTAROSTA

Kazimierz Iwanowski

STAROSTA

Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU

Krystyna Gzuper

ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PROPOZYCJI NABYCIA
5-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZI CIĘŁA, SERII A10 NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

**WARUNKI NIEPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO**
z siedzibą w Olecku, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko

Warunkami Emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, są łącznie niniejszy dokument zwany Warunkami Emisji oraz odpowiednia Propozycja Nabycia Obligacji danej serii.

1. DEFINICJE

„Agent Emisji”, „Pełnomocnik ds. Płatności”, Gwarant”, „Depozytariusz”, „Dealer Rynku Wtórnego”	Nordea Bank Polska S.A.
„Dzień Roboczy”	Oznacza każdy dzień oprócz sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy.
„Data Emisji”	Data, od której istnieją zobowiązania wynikające z Obligacji; data ta jest równocześnie datą nabycia Obligacji przez Bank jako Gwaranta emisji lub inwestorów.
„Data Wykupu”	Rozumie się przez to ustaloną datę wykupu Obligacji, wymienioną w Propozycji Nabycia obligacji dla danej serii.
„Data Wymagalności Odsetek”	Oznacza datę, w której odsetki będą wymagalne i płatne zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji i Propozycją Nabycia danej serii.
„Emitent”	Powiat Olecki.
„Ewidencja”	Oznacza stosowanie do treści art. 5a Ustawy o obligacjach system rejestracji praw z Obligacji oraz obrotu wtórnego Obligacjami.
„Kwota do Zapłaty”	Oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dacie Wymagalności Odsetek lub Dacie Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
„Obligacja”	Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.
„Obligatariusz”	Oznacza osobę, na której firmę /nazwisko prawa z Obligacji zapisane są w Ewidencji.
„Pełnomocnik ds. Płatności”	Nordea Bank Polska S.A.
„Propozycja Nabycia”	Dokument, o którym mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).
„Świadczenia z Obligacji”	Kwoty oprocentowania i kwoty wykupu obliczone zgodnie z Warunkami Emisji.

Wyrazy pisane wielką literą, nie zdefiniowane w niniejszych Warunkach Emisji obligacji, są zdefiniowane lub określone w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji danej serii.

2. NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

Powiat Olecki (Emitent) z siedzibą w Olecku
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

3. NAZWA I SIEDZIBA AGENTA EMISJI, PEŁNOMOCNIKA D/S PŁATNOŚCI, GWARANTA, DEPOZYTARIUSZA ORAZ DEALERA RYNKU WTÓRNEGO

Agentem Emisji, Pełnomocnikiem ds. Płatności, Gwarantem, Depozytariuszem i Dealerem Rynku Wtórne jest:
Nordea Bank Polska S.A.
ul. Kielecka 2
81 – 303 Gdynia
tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34
fax.(0-58) 669 11 41

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

(2) STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach w formie zdematerializowanej, na okaziciela, z którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i odsetek, w sposób i na zasadach określonych poniżej, w datach szczegółowo określonych w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji.

(3) CELE EMISJI

Celem emisji obligacji komunalnych Powiatu Oleckiego jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) Seria „A10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 5-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- b) Seria „B10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 6-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- c) Seria „C10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 7-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- d) Seria „D10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 8-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- e) Seria „E10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.

(5) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
Cena emisyjna każdej Obligacji będzie równa wartości nominalnej.

(6) OPROCENTOWANIE

- Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji wszystkich serii.
- Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane na podstawie następującego wzoru:

$$O = N \cdot (R + M) \cdot D / 365$$

gdzie:

- O – kwota odsetek od jednej obligacji;
 - N – wartość nominalna jednej obligacji;
 - R – zmienne oprocentowanie określone zgodnie z pkt. 1;
 - M – marża dla nabywców określona zgodnie z pkt. 1;
 - D – rzeczywista liczba dni Okresu Oprocentowania.
- Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane co 6 miesięcy z dołu następnego dnia po zakończeniu okresu odsetkowego.
 - Stopę oprocentowania obligacji zaokrągla się do dwóch miejsc po przecinku.
 - Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest Data Emisji. Początek każdego kolejnego okresu odsetkowego przypada na dzień miesiąca odpowiadający numerem dniowi miesiąca Daty Emisji lub jeśli w miesiącu tym nie ma dnia o takim numerze, na ostatni dzień tego miesiąca, po upływie sześciu miesięcy od pierwszego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.
 - Ostatnim dniem każdego okresu odsetkowego jest dzień poprzedzający rozpoczęcie następnego okresu odsetkowego, a w przypadku ostatniego okresu odsetkowego – dzień poprzedzający Datę Wykupu.
 - Dniem ustalenia praw do oprocentowania będzie ostatni dzień Okresu Oprocentowania.
 - Dniem ustalenia praw do otrzymania kwoty wykupu będzie Data Wykupu.
 - Jeżeli dzień wypłaty Świadczeń z Obligacji nie będzie Dniem Roboczym, wypłata zostanie dokonana w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
 - Po dniu oznaczonym jako Data Wykupu Obligacja nie będzie oprocentowana.

(7) SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- Oprocentowanie będzie płatne w pierwszym dniu po zakończeniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji – figurować będą jako Obligatariusze w Ewidencji prowadzonej przez Depozytariusza w dniu ustalenia praw do odsetek, tj. w ostatnim dniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania będzie dokonana poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data płatności z tytułu wypłaty oprocentowania będzie przypadająca na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dacie płatności.
- W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty oprocentowania Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
- Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A., bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji chyba, że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
- Informacje o numerach rachunków bankowych Obligatariuszy będą przekazywane Nordea Bank Polska S.A. W przypadku, gdy Obligatariusz nie poinformuje o numerze swego rachunku należna mu płatność pozostanie na nieoprocentowanym rachunku do rozliczeń transakcji na papierach wartościowych wyemitowanych przez Emitenta w Nordea Bank Polska S.A.
- Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne. Miejszem płatności Świadczeń z Obligacji będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A.

(8) WARUNKI WYKUPU

- Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
 - po upływie 5 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - po upływie 6 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - po upływie 7 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - po upływie 8 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - po upływie 9 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

2. Wykup Obligacji będzie dokonany w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A. Wykup Obligacji nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji - figurować będą jako Obligatariusze w rejestrze prowadzonym przez Depozytariusza w Dniu Wykupu. Wykup będzie dokonany poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data wykupu będzie przypadła na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania od Pełnomocnika ds. Płatności odsetek za opóźnienie.
3. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
4. Emitent może nabywać Obligacje na rynku wtórnym przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
5. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Oleckiego.
6. Wykupione Obligacje i kupony zostaną pozbawione mocy prawnej poprzez odnotowanie faktu dokonania tej czynności w Ewidencji prowadzonej przez Bank. Depozytariusz poinformuje Emitenta o umorzeniu w ten sposób Obligacji i kuponów nie później niż w terminie 30 dni od daty umorzenia.

(9) WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA

Wierzytelności wynikające z Obligacji nie są zabezpieczone. Za wszelkie zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne.

(10) STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

(11) EWIDENCJA. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI

1. Ewidencja będzie prowadzona do momentu wykupienia wszystkich Obligacji.
2. Przeniesienie praw z Obligacji stanie się skuteczne:
 - (a) Z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do Ewidencji imienia i nazwiska nabywcy i liczby nabytych przez niego Obligacji.
 - (b) Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.
3. Jeżeli 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 Depozytariuszowi odpowiedniego i wiarygodnego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji z mocy prawa.
4. Depozytariusz nie będzie rejestrował w Ewidencji skutków nabycia praw z Obligacji w okresie od dnia ustalenia praw do Świadczeń z Obligacji do końca dnia płatności Kwoty do Zapłaty.

(12) PRZEDAWNNIENIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

(13) PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

5 .INFORMACJE DODATKOWE

W sprawach związanych z Obligacjami, Nordea Bank Polska S.A. działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji.

Wszystkie zawiadomienia do Obligatariuszy Emitent będzie przysyłać za pośrednictwem Pełnomocnika ds. Płatności. Pełnomocnik będzie przysyłać zawiadomienia Obligatariuszom faksem albo w formie pisemnej listem

02.12.2010 r.

**PROPOZYCJA NABYCIA
6-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII B10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000,00 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB**

Propozycja Nabycia Nr 001
skierowana do
Nordea Bank Polska S.A., ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia

NINIEJSZA PROPOZYCJA STANOWI PROPOZYCJĘ NABYCIA W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 9 PKT 3 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 29 CZERWCA 1995 R. (TEKST JEDNOLITY: DZ.U. Z 2001 R., NR 120, POZ. 1300 Z PÓŹN.ZM.). NINIEJSZA PROPOZYCJA NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 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. Z 2005 R., NR 184, POZ. 1539).

Niniejsza Propozycja Nabycia obejmuje 107 (słownie: sto siedem) sztuk 6-letnich obligacji na okaziciela serii B10 o numerach od 1 do 107, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, oprocentowanych w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, na łączną kwotę według wartości nominalnej 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Niniejsza Propozycja Nabycia nie stanowi propozycji nabycia 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. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539).

Emitent, stosownie do art. 9, pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) proponuje nabycie Obligacji Powiatu Oleckiego serii B10 Bankowi Nordea Bank Polska S.A.

Zgodnie z art. 12 ust. 3 Ustawy o obligacjach Emitent określił, iż przyjęcie Propozycji Nabycia (od dnia jej otrzymania) nastąpi nie później niż 07.12.2010 r. Przydział obligacji serii B10 nastąpi najpóźniej w Dacie Emisji.

Nordea Bank Polska S.A., na mocy umowy zawartej z Emitentem w dniu 07.10.2010 r., jest zobowiązany przyjąć Propozycję Nabycia i wypełnić Formularz przyjęcia propozycji nabycia Obligacji i przesłać go Emitentowi. Nordea Bank Polska S.A. jest zobowiązany do przelania na rachunek Emitenta w BGŻ S.A. nr 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980 kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej jednej Obligacji i liczby nabywanych Obligacji tj. 1.070.000 PLN (słownie: milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) w terminie do 07.12.2010 r.

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

Emitent:	Powiat Olecki z siedzibą w Olecku ul. Kolejowa 32 19-400 Olecko
Wartość nominalna Serii (wielkość emisji):	1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)
Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
Cel emisji:	Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.
Sposób naliczania Odsetek:	zmienna stopa procentowa określona jako Stopa Bazowa powiększona o Marżę
Stopa Bazowa:	Zgodnie z Warunkami Emisji
Marża ponad Stopę Bazową:	0,85%
Cena Emisyjna:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) dla każdej obligacji
Dzień/Dni Wymagalności Odsetek: wypłaty oprocentowania/Odsetek:	07.06.2011 r., 07.12.2011 r., 07.06.2012 r., 07.12.2012 r., 07.06.2013 r., 07.12.2013 r., 07.06.2014 r., 07.12.2014 r., 07.06.2015 r., 07.12.2015 r., 07.06.2016 r., 07.12.2016 r. Jeżeli Data Wymagalności nie przypada na Dzień Roboczy to płatność odsetek będzie dokonana w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie
Kwota Wykupu:	Obligacje będą wykupione po ich wartości/cenie nominalnej
Data Wykupu:	07.12.2016 r.
Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	02.12.2010 r.
Termin przyjęcia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	07.12.2010 r.
Miejsce Emisji:	Olecko
Data Emisji:	07.12.2010 r.
Zabezpieczenie	Obligacje nie są zabezpieczone
Podstawa prawna emisji Serii:	Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r.

Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęta w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Informacje wymagane na podstawie Artykułu 10, ust. 1, pkt 7 i 8 Ustawy o Obligacjach:

1. Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacje wynosi 14.569.708 PLN (w tym: 10.050.000 PLN z tytułu papierów wartościowych, 4.519.708 PLN z tytułu kredytów i pożyczek); (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: zgodnie z aktualną prognozą długu stanowiącą Załącznik nr 1 (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
3. Inwestycja (cel emisji) będąca przedmiotem finansowania przez emisję Obligacji nie będzie miała znaczącego i bezpośredniego wpływu na poziom dochodów Emitenta. Zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z obligacji zawiera załącznik nr 1 do niniejszej propozycji nabycia, tj aktualna prognoza długu Powiatu Oleckiego, która uwzględni zapłatę odsetek oraz kapitału od emitowanych obligacji (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 8 Ustawy).

Warunki Emisji Obligacji w rozumieniu Artykułu 5b Ustawy o Obligacjach stanowi łącznie niniejsza Propozycja Nabycia Obligacji oraz Warunki Emisji Obligacji, określone przez Emitenta.

Emitent uzyskał wszelkie zezwolenia niezbędne do przeprowadzenia Emisji Obligacji i wykonania zobowiązań z Obligacji, o których mowa w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji a Obligacje, z chwilą ich wyemitowania, będą stanowić ważne i wiążące zobowiązania Emitenta, których wykonania można dochodzić od Emitenta zgodnie z ich odpowiednimi warunkami.

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania z wykonania budżetu za każdy rok, wraz z odpowiednią opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z Artykułem 10 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w biurze Agenta Emisji mieszczącym się na dzień sporządzenia niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem: ul. Kielecka 2; 81-303 Gdynia

Nordea Bank Polska SA działając jedynie jako pełnomocnik Emitenta oświadcza, iż nie przeprowadzał niezależnej weryfikacji informacji dotyczących sytuacji Emitenta, w tym w szczególności sytuacji finansowej Emitenta i jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji oraz nie ponosi odpowiedzialności za ryzyka wynikające z inwestycji w Obligacje. Każdy Inwestor powinien przeprowadzić samodzielną ocenę ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje i na tej podstawie podjąć odpowiednią decyzję.

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO PROPOZYCJI NABYCIA
OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII B10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000, ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

.....
Stempel firmowy

**FORMULARZ PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA
NIEMATERIALNYCH OBLIGACJI SERII B10 NA OKAZICIELA
POWIATU OLECKIEGO**

Dane nabywcy:

Imię i nazwisko / firma	Nordea Bank Polska S.A.
Miejsce zamieszkania / siedziba	Gdynia 81-303, ul. Kielecka 2
PESEL / REGON	190024711
Adres do korespondencji	ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia
Telefon / Fax.	Tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34; Fax. (0-58) 669 11 41

Do Powiat Olecki
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

Oświadczam w imieniu Nordea Bank Polska S.A., że zapoznałem się z warunkami emisji obligacji zawartymi w Propozycji Nabycia oraz w Warunkach Emisji Obligacji Powiatu Oleckiego serii B10 z dnia 02-12-2010 r. i polegam jedynie na informacjach zawartych w tych dokumentach.

Zobowiązuję się do przestrzegania ograniczeń związanych z niepublicznym charakterem emisji.

Niniejszym przyjmuję Propozycję Nabycia i składam nieodwołalną ofertę objęcia 107 (słownie: Sto siedem) sztuk Obligacji Powiatu Oleckiego serii B10 na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych każda, o zmiennej stopie procentowej i terminie wykupu w dniu 07-12-2016 r., po cenie nominalnej, tj. 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację. Łączna wartość deklaracji wynosi 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).


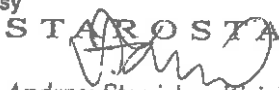
Zobowiązuję się do zapłaty kwoty 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) na rachunek Emitenta w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Oddział w Olecku nr: 67 2030 0045 1110 0000 0184 do dnia 07-12-2010 r.


POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

Gdynia, dnia 02-12-2010 roku

Olecko, dnia 07.12.2010 r.

Podpisy za Emitenta

.....
Podpisy
WICESTAROSTA STAROSTA
 
Kazimierz Iwanowski Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU

Krystyna Czuper

ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PROPOZYCJI NABYCIA
6-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZIATELA, SERII B10 NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

**WARUNKI NIEPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO**
z siedzibą w Olecku, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko

Warunkami Emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, są łącznie niniejszy dokument zwany Warunkami Emisji oraz odpowiednia Propozycja Nabycia Obligacji danej serii.

1. DEFINICJE

„Agent Emisji”, „Pełnomocnik ds. Płatności”, „Gwarant”, „Depozytariusz”, „Dealer Rynku Wtórnego”	Nordea Bank Polska S.A.
„Dzień Roboczy”	Oznacza każdy dzień oprócz sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy.
„Data Emisji”	Data, od której istnieją zobowiązania wynikające z Obligacji; data ta jest równocześnie datą nabycia Obligacji przez Bank jako Gwaranta emisji lub inwestorów.
„Data Wykupu”	Rozumie się przez to ustaloną datę wykupu Obligacji, wymienioną w Propozycji Nabycia obligacji dla danej serii.
„Data Wymagalności Odsetek”	Oznacza datę, w której odsetki będą wymagalne i płatne zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji i Propozycją Nabycia danej serii.
„Emitent”	Powiat Olecki.
„Ewidencja”	Oznacza stosowanie do treści art. 5a Ustawy o obligacjach system rejestracji praw z Obligacji oraz obrotu wtórnego Obligacjami.
„Kwota do Zapłaty”	Oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dacie Wymagalności Odsetek lub Dacie Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
„Obligacja”	Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.
„Obligatariusz”	Oznacza osobę, na której firmę /nazwisko prawa z Obligacji zapisane są w Ewidencji.
„Pełnomocnik ds. Płatności”	Nordea Bank Polska S.A.
„Propozycja Nabycia”	Dokument, o którym mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).
„Świadczenia z Obligacji”	Kwoty oprocentowania i kwoty wykupu obliczone zgodnie z Warunkami Emisji.

Wyrazy pisane wielką literą, nie zdefiniowane w niniejszych Warunkach Emisji obligacji, są zdefiniowane lub określone w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji danej serii.

2. NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

Powiat Olecki (Emitent) z siedzibą w Olecku
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

3. NAZWA I SIEDZIBA AGENTA EMISJI, PEŁNOMOCNIKA D/S PŁATNOŚCI, GWARANTA, DEPOZYTARIUSZA ORAZ DEALERA RYNKU WTÓRNEGO

Agentem Emisji, Pełnomocnikiem ds. Płatności, Gwarantem, Depozytariuszem i Dealerem Rynku Wtórne jest:
Nordea Bank Polska S.A.
ul. Kielecka 2
81 – 303 Gdynia
tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34
fax.(0-58) 669 11 41

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

(2) STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach w formie zdematerializowanej, na okaziciela, z którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i odsetek, w sposób i na zasadach określonych poniżej, w datach szczegółowo określonych w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji.

(3) CELE EMISJI

Celem emisji obligacji komunalnych Powiatu Oleckiego jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) Seria „A10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 5-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- b) Seria „B10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 6-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- c) Seria „C10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 7-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- d) Seria „D10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 8-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- e) Seria „E10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.

(5) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
Cena emisyjna każdej Obligacji będzie równa wartości nominalnej.

(6) OPROCENTOWANIE

1. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji wszystkich serii.
2. Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane na podstawie następującego wzoru:

$$O = N \cdot (R + M) \cdot D / 365$$

gdzie:

- O – kwota odsetek od jednej obligacji;
 - N – wartość nominalna jednej obligacji;
 - R – zmienne oprocentowanie określone zgodnie z pkt. 1;
 - M – marża dla nabywców określona zgodnie z pkt. 1;
 - D – rzeczywista liczba dni Okresu Oprocentowania.
3. Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane co 6 miesięcy z dołu następnego dnia po zakończeniu okresu odsetkowego.
 4. Stopę oprocentowania obligacji zaokrągla się do dwóch miejsc po przecinku.
 5. Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest Data Emisji. Początek każdego kolejnego okresu odsetkowego przypada na dzień miesiąca odpowiadający numerem dniowi miesiąca Daty Emisji lub jeśli w miesiącu tym nie ma dnia o takim numerze, na ostatni dzień tego miesiąca, po upływie sześciu miesięcy od pierwszego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.
 6. Ostatnim dniem każdego okresu odsetkowego jest dzień poprzedzający rozpoczęcie następnego okresu odsetkowego, a w przypadku ostatniego okresu odsetkowego – dzień poprzedzający Datę Wykupu.
 7. Dniem ustalenia praw do oprocentowania będzie ostatni dzień Okresu Oprocentowania.
 8. Dniem ustalenia praw do otrzymania kwoty wykupu będzie Data Wykupu.
 9. Jeżeli dzień wypłaty Świadczeń z Obligacji nie będzie Dniem Roboczym, wypłata zostanie dokonana w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
 10. Po dniu oznaczonym jako Data Wykupu Obligacja nie będzie oprocentowana.

(7) SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

1. Oprocentowanie będzie płatne w pierwszym dniu po zakończeniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji – figurować będą jako Obligatariusze w Ewidencji prowadzonej przez Depozytariusza w dniu ustalenia praw do odsetek, tj. w ostatnim dniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania będzie dokonana poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data płatności z tytułu wypłaty oprocentowania będzie przypadająca na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dacie płatności.
2. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty oprocentowania Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A., bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji chyba, że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
4. Informacje o numerach rachunków bankowych Obligatariuszy będą przekazywane Nordea Bank Polska S.A. W przypadku, gdy Obligatariusz nie poinformuje o numerze swego rachunku należna mu płatność pozostanie na nieoprocentowanym rachunku do rozliczeń transakcji na papierach wartościowych wyemitowanych przez Emitenta w Nordea Bank Polska S.A.
5. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne. Miejscem płatności Świadczeń z Obligacji będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A.

(8) WARUNKI WYKUPU

1. Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
 - a) po upływie 5 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - b) po upływie 6 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - c) po upływie 7 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - d) po upływie 8 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - e) po upływie 9 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

2. Wykup Obligacji będzie dokonany w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A. Wykup Obligacji nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji - figurować będą jako Obligatariusze w rejestrze prowadzonym przez Depozytariusza w Dniu Wykupu. Wykup będzie dokonany poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data wykupu będzie przypadła na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania od Pełnomocnika ds. Płatności odsetek za opóźnienie.
3. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
4. Emitent może nabywać Obligacje na rynku wtórnym przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
5. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Oleckiego.
6. Wykupione Obligacje i kupony zostaną pozbawione przez Depozytariusza mocy prawnej poprzez odnotowanie faktu dokonania tej czynności w Ewidencji prowadzonej przez Bank. Depozytariusz poinformuje Emitenta o umorzeniu w ten sposób Obligacji i kuponów nie później niż w terminie 30 dni od daty umorzenia.

(9) WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA

Wierzytelności wynikające z Obligacji nie są zabezpieczone. Za wszelkie zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne.

(10) STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

(11) EWIDENCJA. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI

1. Ewidencja będzie prowadzona do momentu wykupienia wszystkich Obligacji.
2. Przeniesienie praw z Obligacji stanie się skuteczne:
 - (a) Z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do Ewidencji imienia i nazwiska nabywcy i liczby nabytych przez niego Obligacji.
 - (b) Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.
3. Jeżeli 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 Depozytariuszowi odpowiedniego i wiarygodnego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji z mocy prawa.
4. Depozytariusz nie będzie rejestrował w Ewidencji skutków nabycia praw z Obligacji w okresie od dnia ustalenia praw do Świadczeń z Obligacji do końca dnia płatności Kwoty do Zapłaty.

(12) PRZEDAWNNIENIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

(13) PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

5 .INFORMACJE DODATKOWE

W sprawach związanych z Obligacjami, Nordea Bank Polska S.A. działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji.

Wszystkie zawiadomienia do Obligatariuszy Emitent będzie przysyłać za pośrednictwem Pełnomocnika ds. Płatności. Pełnomocnik będzie przysyłać zawiadomienia Obligatariuszom faksem albo w formie pisemnej

listem poleconym ze zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub przez postańca z pisemnym potwierdzeniem odbioru na adresy podane przez Obligatariuszy, a w przypadku niepodania adresu – zawiadomienia będą znajdować się do wglądu Obligatariuszy w siedzibie Pełnomocnika ds. Płatności.

Niniejszy „WZORZEC dla wszystkich emisji” Warunków Emisji Obligacji zatwierdzono i zaakceptowano w imieniu Emitenta przez:

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

/podpisy i pieczęć Emitenta/

Olecko, dnia 02.12.2010 r.


WICESTAROSTA


Kazimierz Iwanowski

STAROSTA


Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU


Krystyna Czupe

02.12.2010 r.

**PROPOZYCJA NABYCIA
7-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII C10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000,00 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB**

Propozycja Nabycia Nr 001
skierowana do
Nordea Bank Polska S.A., ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia

NINIEJSZA PROPOZYCJA STANOWI PROPOZYCJĘ NABYCIA W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 9 PKT 3 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 29 CZERWCA 1995 R. (TEKST JEDNOLITY: DZ.U. Z 2001 R., NR 120, POZ. 1300 Z PÓŻN.ZM.). NINIEJSZA PROPOZYCJA NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 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. Z 2005 R., NR 184, POZ. 1539).

Niniejsza Propozycja Nabycia obejmuje 107 (słownie: sto siedem) sztuk 7-letnich obligacji na okaziciela serii C10 o numerach od 1 do 107, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, oprocentowanych w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, na łączną kwotę według wartości nominalnej 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Niniejsza Propozycja Nabycia nie stanowi propozycji nabycia 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. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539).

Emitent, stosownie do art. 9, pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) proponuje nabycie Obligacji Powiatu Oleckiego serii C10 Bankowi Nordea Bank Polska S.A.

Zgodnie z art. 12 ust. 3 Ustawy o obligacjach Emitent określił, iż przyjęcie Propozycji Nabycia (od dnia jej otrzymania) nastąpi nie później niż 07.12.2010 r. Przydział obligacji serii C10 nastąpi najpóźniej w Dacie Emisji.

Nordea Bank Polska S.A., na mocy umowy zawartej z Emitentem w dniu 07.10.2010 r., jest zobowiązany przyjąć Propozycję Nabycia i wypełnić Formularz przyjęcia propozycji nabycia Obligacji i przesłać go Emitentowi. Nordea Bank Polska S.A. jest zobowiązany do przelania na rachunek Emitenta w BGŻ S.A. nr 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980 kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej jednej Obligacji i liczby nabywanych Obligacji tj. 1.070.000 PLN (słownie: milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) w terminie do 07.12.2010 r.

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

Emitent:	Powiat Olecki z siedzibą w Olecku ul. Kolejowa 32 19-400 Olecko
Wartość nominalna Serii (wielkość emisji):	1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)
Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
Cel emisji:	Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.
Sposób naliczania Odsetek:	zmienna stopa procentowa określona jako Stopa Bazowa powiększona o Marżę
Stopa Bazowa:	Zgodnie z Warunkami Emisji
Marża ponad Stopę Bazową:	0,85%
Cena Emisyjna:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) dla każdej obligacji
Dzień/Dni Wymagalności Odsetek: wyплаты oprocentowania/Odsetek:	07.06.2011 r., 07.12.2011 r., 07.06.2012 r., 07.12.2012 r., 07.06.2013 r., 07.12.2013 r., 07.06.2014 r., 07.12.2014 r., 07.06.2015 r., 07.12.2015 r., 07.06.2016 r., 07.12.2016 r., 07.06.2017 r., 07.12.2017 r. Jeżeli Data Wymagalności nie przypada na Dzień Roboczy to płatność odsetek będzie dokonana w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie
Kwota Wykupu:	Obligacje będą wykupione po ich wartości/cenie nominalnej
Data Wykupu:	07.12.2017 r.
Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	02.12.2010 r.
Termin przyjęcia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	07.12.2010 r.
Miejsce Emisji:	Olecko
Data Emisji:	07.12.2010 r.
Zabezpieczenie	Obligacje nie są zabezpieczone

Podstawa prawna emisji Serii:

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Informacje wymagane na podstawie Artykułu 10, ust. 1, pkt 7 i 8 Ustawy o Obligacjach:

1. Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji wynosi 14.569.708 PLN (w tym: 10.050.000 PLN z tytułu papierów wartościowych, 4.519.708 PLN z tytułu kredytów i pożyczek); (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: zgodnie z aktualną prognozą długu stanowiącą Załącznik nr 1 (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
3. Inwestycja (cel emisji) będąca przedmiotem finansowania poprzez emisję Obligacji nie będzie miała znaczącego i bezpośredniego wpływu na poziom dochodów Emitenta. Zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z obligacji zawiera załącznik nr 1 do niniejszej propozycji nabycia, tj aktualna prognoza długu Powiatu Oleckiego, która uwzględnia zapłatę odsetek oraz kapitału od emitowanych obligacji (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 8 Ustawy).

Warunki Emisji Obligacji w rozumieniu Artykułu 5b Ustawy o Obligacjach stanowi łącznie niniejsza Propozycja Nabycia Obligacji oraz Warunki Emisji Obligacji, określone przez Emitenta.

Emitent uzyskał wszelkie zezwolenia niezbędne do przeprowadzenia Emisji Obligacji i wykonania zobowiązań z Obligacji, o których mowa w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji a Obligacje, z chwilą ich wyemitowania, będą stanowić ważne i wiążące zobowiązania Emitenta, których wykonania można dochodzić od Emitenta zgodnie z ich odpowiednimi warunkami.

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania z wykonania budżetu za każdy rok, wraz z odpowiednią opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z Artykułem 10 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w biurze Agenta Emisji mieszczącym się na dzień sporządzenia niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem: ul. Kielecka 2; 81-303 Gdynia

Nordea Bank Polska SA działając jedynie jako pełnomocnik Emitenta oświadcza, iż nie przeprowadzał niezależnej weryfikacji informacji dotyczących sytuacji Emitenta, w tym w szczególności sytuacji finansowej Emitenta i jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji oraz nie ponosi odpowiedzialności za ryzyka wynikające z inwestycji w Obligacje. Każdy Inwestor powinien przeprowadzić samodzielnie ocenę ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje i na tej podstawie podjąć odpowiednią decyzję.

Załączniki:

Załącznik nr 1 - Aktualna prognoza długu.

Załącznik nr 2 - Wzór formularza przyjęcia propozycji nabycia obligacji.

Załącznik nr 3 - Warunki emisji obligacji Powiatu Oleckiego

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

/podpisy i pieczęć Emitenta/
Olecko, dnia 07.12.2010 r.


WICESTAROSTA


Kazimierz Iwanowski

STAROSTA


Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU


Krystyna Czuper

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO PROPOZYCJI NABYCIA
OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII C10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000. ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

.....
Stempel firmowy

**FORMULARZ PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA
NIEMATERIALNYCH OBLIGACJI SERII C10 NA OKAZICIELA
POWIATU OLECKIEGO**

Dane nabywcy:

Imię i nazwisko / firma	Nordea Bank Polska S.A.
Miejsce zamieszkania / siedziba	Gdynia 81-303, ul. Kielecka 2
PESEL / REGON	190024711
Adres do korespondencji	ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia
Telefon / Fax.	Tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34; Fax. (0-58) 669 11 41

Do Powiat Olecki
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

Oświadczam w imieniu Nordea Bank Polska S.A., że zapoznałem się z warunkami emisji obligacji zawartymi w Propozycji Nabycia oraz w Warunkach Emisji Obligacji Powiatu Oleckiego serii C10 z dnia 02-12-2010 r. i polegam jedynie na informacjach zawartych w tych dokumentach.

Zobowiązuję się do przestrzegania ograniczeń związanych z niepublicznym charakterem emisji.

Niniejszym przyjmuję Propozycję Nabycia i składam nieodwołalną ofertę objęcia 107 (słownie: Sto siedem) sztuk Obligacji Powiatu Oleckiego serii C10 na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych każda, o zmiennej stopie procentowej i terminie wykupu w dniu 07-12-2017 r., po cenie nominalnej, tj. 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację. Łączna wartość deklaracji wynosi 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Zobowiązuję się do zapłaty kwoty 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) na rachunek Emitenta w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Oddział w Olecku nr: 67 2030 0045 1110 0000 0184 do dnia 07-12-2010 r.

Gdynia, dnia 02-12-2010 roku

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

Olecko, dnia 07.12.2010 r.

Podpisy za Emitenta

.....
Podpisy

WICESTAROSTA

Kazimierz Iwanowski
Kazimierz Iwanowski

STAROSTA

Andrzej Stanisław Kisiel
Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU

Krzysztof Czuper
Krzysztof Czuper

**ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PROPOZYCJI NABYCIA
7-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZIČIĘLA, SERII C10 NIĘZABEZPIECZONYCH,
NIĘ MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB**

**WARUNKI NIĘPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIĘMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO
z siedzibą w Olecku, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko**

Warunkami Emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, są łącznie niniejszy dokument zwany Warunkami Emisji oraz odpowiednia Propozycja Nabycia Obligacji danej serii.

1. DEFINICJE

„Agent Emisji”, „Pełnomocnik ds. Płatności”, Gwarant”, „Depozytariusz”, „Dealer Rynku Wtórnego”	Nordea Bank Polska S.A.
„Dzień Roboczy”	Oznacza każdy dzień oprócz sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy.
„Data Emisji”	Data, od której istnieją zobowiązania wynikające z Obligacji; data ta jest równocześnie datą nabycia Obligacji przez Bank jako Gwaranta emisji lub inwestorów.
„Data Wykupu”	Rozumie się przez to ustaloną datę wykupu Obligacji, wymienioną w Propozycji Nabycia obligacji dla danej serii.
„Data Wymagalności Odsetek”	Oznacza datę, w której odsetki będą wymagalne i płatne zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji i Propozycją Nabycia danej serii.
„Emitent”	Powiat Olecki.
„Ewidencja”	Oznacza stosowanie do treści art. 5a Ustawy o obligacjach system rejestracji praw z Obligacji oraz obrotu wtórnegObligacjami.
„Kwota do Zapłaty”	Oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dacie Wymagalności Odsetek lub Dacie Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
„Obligacja”	Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.
„Obligatariusz”	Oznacza osobę, na której firmę /nazwisko prawa z Obligacji zapisane są w Ewidencji.
„Pełnomocnik ds. Płatności”	Nordea Bank Polska S.A.
„Propozycja Nabycia”	Dokument, o którym mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).
„Świadczenia z Obligacji”	Kwoty oprocentowania i kwoty wykupu obliczone zgodnie z Warunkami Emisji.

Wyrazy pisane wielką literą, nie zdefiniowane w niniejszych Warunkach Emisji obligacji, są zdefiniowane lub określone w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji danej serii.

2. NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

Powiat Olecki (Emitent) z siedzibą w Olecku
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

3. NAZWA I SIEDZIBA AGENTA EMISJI, PEŁNOMOCNIKA D/S PŁATNOŚCI, GWARANTA, DEPOZYTARIUSZA ORAZ DEALERA RYNKU WTÓRNEGO

Agentem Emisji, Pełnomocnikiem ds. Płatności, Gwarantem, Depozytariuszem i Dealerem Rynku Wtórnego jest:
Nordea Bank Polska S.A.
ul. Kielecka 2
81 – 303 Gdynia
tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34
fax.(0-58) 669 11 41

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

(2) STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach w formie zdematerializowanej, na okaziciela, z którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i odsetek, w sposób i na zasadach określonych poniżej, w datach szczegółowo określonych w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji.

(3) CELE EMISJI

Celem emisji obligacji komunalnych Powiatu Oleckiego jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) Seria „A10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 5-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- b) Seria „B10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 6-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- c) Seria „C10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 7-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- d) Seria „D10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 8-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- e) Seria „E10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.

(5) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
Cena emisyjna każdej Obligacji będzie równa wartości nominalnej.

(6) OPROCENTOWANIE

1. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji wszystkich serii.
2. Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane na podstawie następującego wzoru:

$$O = N \cdot (R + M) \cdot D / 365$$

gdzie:

- O – kwota odsetek od jednej obligacji;
 - N – wartość nominalna jednej obligacji;
 - R – zmienne oprocentowanie określone zgodnie z pkt. 1;
 - M – marża dla nabywców określona zgodnie z pkt. 1;
 - D – rzeczywista liczba dni Okresu Oprocentowania.
3. Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane co 6 miesięcy z dołu następnego dnia po zakończeniu okresu odsetkowego.
 4. Stopę oprocentowania obligacji zaokrągla się do dwóch miejsc po przecinku.
 5. Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest Data Emisji. Początek każdego kolejnego okresu odsetkowego przypada na dzień miesiąca odpowiadający numerem dniowi miesiąca Daty Emisji lub jeśli w miesiącu tym nie ma dnia o takim numerze, na ostatni dzień tego miesiąca, po upływie sześciu miesięcy od pierwszego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.
 6. Ostatnim dniem każdego okresu odsetkowego jest dzień poprzedzający rozpoczęcie następnego okresu odsetkowego, a w przypadku ostatniego okresu odsetkowego – dzień poprzedzający Datę Wykupu.
 7. Dniem ustalenia praw do oprocentowania będzie ostatni dzień Okresu Oprocentowania.
 8. Dniem ustalenia praw do otrzymania kwoty wykupu będzie Data Wykupu.
 9. Jeżeli dzień wypłaty Świadczeń z Obligacji nie będzie Dniem Roboczym, wypłata zostanie dokonana w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
 10. Po dniu oznaczonym jako Data Wykupu Obligacja nie będzie oprocentowana.

(7) SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

1. Oprocentowanie będzie płatne w pierwszym dniu po zakończeniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji – figurować będą jako Obligatariusze w Ewidencji prowadzonej przez Depozytariusza w dniu ustalenia praw do odsetek, tj. w ostatnim dniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania będzie dokonana poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data płatności z tytułu wypłaty oprocentowania będzie przypadła na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dacie płatności.
2. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty oprocentowania Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A., bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji chyba, że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
4. Informacje o numerach rachunków bankowych Obligatariuszy będą przekazywane Nordea Bank Polska S.A. W przypadku, gdy Obligatariusz nie poinformuje o numerze swego rachunku należna mu płatność pozostanie na nieoprocentowanym rachunku do rozliczeń transakcji na papierach wartościowych wyemitowanych przez Emitenta w Nordea Bank Polska S.A.
5. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne. Miejszem płatności Świadczeń z Obligacji będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A.

(8) WARUNKI WYKUPU

1. Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
 - a) po upływie 5 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - b) po upływie 6 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - c) po upływie 7 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - d) po upływie 8 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - e) po upływie 9 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

2. Wykup Obligacji będzie dokonany w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A. Wykup Obligacji nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji - figurować będą jako Obligatariusze w rejestrze prowadzonym przez Depozytariusza w Dniu Wykupu. Wykup będzie dokonany poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data wykupu będzie przypadła na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania od Pełnomocnika ds. Płatności odsetek za opóźnienie.
3. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
4. Emitent może nabywać Obligacje na rynku wtórnym przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
5. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Oleckiego.
6. Wykupione Obligacje i kupony zostaną pozbawione przez Depozytariusza mocy prawnej poprzez odnotowanie faktu dokonania tej czynności w Ewidencji prowadzonej przez Bank. Depozytariusz poinformuje Emitenta o umorzeniu w ten sposób Obligacji i kuponów nie później niż w terminie 30 dni od daty umorzenia.

(9) WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA

Wierzytelności wynikające z Obligacji nie są zabezpieczone. Za wszelkie zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne.

(10) STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

(11) EWIDENCJA. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI

1. Ewidencja będzie prowadzona do momentu wykupienia wszystkich Obligacji.
2. Przeniesienie praw z Obligacji stanie się skuteczne:
 - (a) Z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do Ewidencji imienia i nazwiska nabywcy i liczby nabytych przez niego Obligacji.
 - (b) Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.
3. Jeżeli 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 Depozytariuszowi odpowiedniego i wiarygodnego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji z mocy prawa.
4. Depozytariusz nie będzie rejestrował w Ewidencji skutków nabycia praw z Obligacji w okresie od dnia ustalenia praw do Świadczeń z Obligacji do końca dnia płatności Kwoty do Zapłaty.

(12) PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

(13) PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

5 .INFORMACJE DODATKOWE

W sprawach związanych z Obligacjami, Nordea Bank Polska S.A. działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji.

Wszystkie zawiadomienia do Obligatariuszy Emitent będzie przysyłać za pośrednictwem Pełnomocnika ds. Płatności. Pełnomocnik będzie przysyłać zawiadomienia Obligatariuszom faksem albo w formie pisemnej

listem poleconym ze zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub przez postańca z pisemnym potwierdzeniem odbioru na adresy podane przez Obligatariuszy, a w przypadku niepodania adresu – zawiadomienia będą znajdować się do wglądu Obligatariuszy w siedzibie Pełnomocnika ds. Płatności.

Niniejszy „WZORZEC dla wszystkich emisji” Warunków Emisji Obligacji zatwierdzono i zaakceptowano w imieniu Emitenta przez:

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

/podpisy i pieczęć Emitenta/

Olecko, dnia 02.12.2010 r.

WICESTAROSTA

Kazimierz Iwanowski

STAROSTA

Andrzej Stanisław Kistel

SKARBNIK POWIATU

Krystyna Czuper

**PROPOZYCJA NABYCIA
8-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII D10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000,00 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB**

Propozycja Nabycia Nr 001
skierowana do
Nordea Bank Polska S.A., ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia

NINIEJSZA PROPOZYCJA STANOWI PROPOZYCJĘ NABYCIA W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 9 PKT 3 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 29 CZERWCA 1995 R. (TEKST JEDNOLITY: DZ.U. Z 2001 R., NR 120, POZ. 1300 Z PÓŻN.ZM.). NINIEJSZA PROPOZYCJA NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 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. Z 2005 R., NR 184, POZ. 1539).

Niniejsza Propozycja Nabycia obejmuje 107 (słownie: sto siedem) sztuk 8-letnich obligacji na okaziciela serii D10 o numerach od 1 do 107, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, oprocentowanych w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, na łączną kwotę według wartości nominalnej 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Niniejsza Propozycja Nabycia nie stanowi propozycji nabycia 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. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539).

Emitent, stosownie do art. 9, pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) proponuje nabycie Obligacji Powiatu Oleckiego serii D10 Bankowi Nordea Bank Polska S.A.

Zgodnie z art. 12 ust. 3 Ustawy o obligacjach Emitent określił, iż przyjęcie Propozycji Nabycia (od dnia jej otrzymania) nastąpi nie później niż 07.12.2010 r. Przydział obligacji serii D10 nastąpi najpóźniej w Dacie Emisji.

Nordea Bank Polska S.A., na mocy umowy zawartej z Emitentem w dniu 07.10.2010 r., jest zobowiązany przyjąć Propozycję Nabycia i wypełnić Formularz przyjęcia propozycji nabycia Obligacji i przesłać go Emitentowi. Nordea Bank Polska S.A. jest zobowiązany do przelania na rachunek Emitenta w BGŻ S.A. nr 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980 kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej jednej Obligacji i liczby nabywanych Obligacji tj. 1.070.000 PLN (słownie: milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) w terminie do 07.12.2010 r.

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

Emitent:	Powiat Olecki z siedzibą w Olecku ul. Kolejowa 32 19-400 Olecko
Wartość nominalna Serii (wielkość emisji):	1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)
Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
Cel emisji:	Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.
Sposób naliczania Odsetek:	zmienna stopa procentowa określona jako Stopa Bazowa powiększona o Marżę
Stopa Bazowa:	Zgodnie z Warunkami Emisji
Marża ponad Stopę Bazową:	0,85%
Cena Emisyjna:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) dla każdej obligacji
Dzień/Dni Wymagalności Odsetek: wyплаты oprocentowania/Odsetek:	07.06.2011 r., 07.12.2011 r., 07.06.2012 r., 07.12.2012 r., 07.06.2013 r., 07.12.2013 r., 07.06.2014 r., 07.12.2014 r., 07.06.2015 r., 07.12.2015 r., 07.06.2016 r., 07.12.2016 r., 07.06.2017 r., 07.12.2017 r., 07.06.2017 r., 07.12.2017 r., 07.06.2018 r., 07.12.2018 r. Jeżeli Data Wymagalności nie przypada na Dzień Roboczy to płatność odsetek będzie dokonana w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie
Kwota Wykupu:	Obligacje będą wykupione po ich wartości/cenie nominalnej
Data Wykupu:	07.12.2018 r.
Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	02.12.2010 r.
Termin przyjęcia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	07.12.2010 r.
Miejsce Emisji:	Olecko

Data Emisji:	07.12.2010 r.
Zabezpieczenie	Obligacje nie są zabezpieczone
Podstawa prawna emisji Serii:	Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Informacje wymagane na podstawie Artykułu 10, ust. 1, pkt 7 i 8 Ustawy o Obligacjach:

1. Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacje wynosi 14.569.708 PLN (w tym: 10.050.000 PLN z tytułu papierów wartościowych, 4.519.708 PLN z tytułu kredytów i pożyczek); (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: zgodnie z aktualną prognozą długu stanowiącą Załącznik nr 1 (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
3. Inwestycja (cel emisji) będąca przedmiotem finansowania poprzez emisję Obligacji nie będzie miała znaczącego i bezpośredniego wpływu na poziom dochodów Emitenta. Zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z obligacji zawiera załącznik nr 1 do niniejszej propozycji nabycia, tj aktualna prognoza długu Powiatu Oleckiego, która uwzględni zapłatę odsetek oraz kapitału od emitowanych obligacji (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 8 Ustawy).

Warunki Emisji Obligacji w rozumieniu Artykułu 5b Ustawy o Obligacjach stanowi łącznie niniejsza Propozycja Nabycia Obligacji oraz Warunki Emisji Obligacji, określone przez Emitenta.

Emitent uzyskał wszelkie zezwolenia niezbędne do przeprowadzenia Emisji Obligacji i wykonania zobowiązań z Obligacji, o których mowa w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji a Obligacje, z chwilą ich wyemitowania, będą stanowić ważne i wiążące zobowiązania Emitenta, których wykonania można dochodzić od Emitenta zgodnie z ich odpowiednimi warunkami.

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania z wykonania budżetu za każdy rok, wraz z odpowiednią opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z Artykułem 10 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w biurze Agenta Emisji mieszczącym się na dzień sporządzenia niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem: ul. Kielecka 2; 81-303 Gdynia

Nordea Bank Polska SA działając jedynie jako pełnomocnik Emitenta oświadcza, iż nie przeprowadzał niezależnej weryfikacji informacji dotyczących sytuacji Emitenta, w tym w szczególności sytuacji finansowej Emitenta i jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji oraz nie ponosi odpowiedzialności za ryzyka wynikające z inwestycji w Obligacje. Każdy Inwestor powinien przeprowadzić samodzielną ocenę ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje i na tej podstawie podjąć odpowiednią decyzję.

Załączniki:

Załącznik nr 1 - Aktualna prognoza długu.

Załącznik nr 2 – Wzór formularza przyjęcia propozycji nabycia obligacji.

Załącznik nr 3 – Warunki emisji obligacji Powiatu Oleckiego

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32


/podpisy i pieczęć Emitenta/
Olecko, dnia 07.12.2010 r.

WICESTAROSTA

Kazimierz Iwanowski

STAROSTA

Andrzej Stanisław Kistel

SKARBNIK POWIATU

Krystyna Czuper

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO PROPOZYCJI NABYCIA
OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII D10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000. ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

.....
Stempel firmowy

**FORMULARZ PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA
NIEMATERIALNYCH OBLIGACJI SERII D10 NA OKAZICIELA
POWIATU OLECKIEGO**

Dane nabywcy:

Imię i nazwisko / firma	Nordea Bank Polska S.A.
Miejsce zamieszkania / siedziba	Gdynia 81-303, ul. Kielecka 2
PESEL / REGON	190024711
Adres do korespondencji	ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia
Telefon / Fax.	Tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34; Fax. (0-58) 669 11 41

**Do Powiat Olecki
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko**

Oświadczam w imieniu Nordea Bank Polska S.A., że zapoznałem się z warunkami emisji obligacji zawartymi w Propozycji Nabycia oraz w Warunkach Emisji Obligacji Powiatu Oleckiego serii D10 z dnia 02-12-2010 r. i polegam jedynie na informacjach zawartych w tych dokumentach.

Zobowiązuję się do przestrzegania ograniczeń związanych z niepublicznym charakterem emisji.

Niniejszym przyjmuję Propozycję Nabycia i składam nieodwołalną ofertę objęcia 107 (słownie: Sto siedem) sztuk Obligacji Powiatu Oleckiego serii D10 na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych każda, o zmiennej stopie procentowej i terminie wykupu w dniu 07-12-2018 r., po cenie nominalnej, tj. 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację. Łączna wartość deklaracji wynosi 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Zobowiązuję się do zapłaty kwoty 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) na rachunek Emitenta w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Oddział w Olecku nr: 67 2030 0045 1110 0000 0184 do dnia 07-12-2010 r.

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

Gdynia, dnia 02-12-2010 roku

Olecko, dnia 07.12.2010 r.

Podpisy za Emitenta

.....
Podpisy

WICESTAROSTA


Kazimierz Iwanowski

STAROSTA


Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU


Krystyna Czuper

ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PROPOZYCJI NABYCIA
8-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZIEM, SERII D10 NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

**WARUNKI NIEPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO**
z siedzibą w Olecku, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko

Warunkami Emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, są łącznie niniejszy dokument zwany Warunkami Emisji oraz odpowiednia Propozycja Nabycia Obligacji danej serii.

1. DEFINICJE

„Agent Emisji”, „Pełnomocnik ds. Płatności”, Gwarant”, „Depozytariusz”, „Dealer Rynku Wtórniego”	Nordea Bank Polska S.A.
„Dzień Roboczy”	Oznacza każdy dzień oprócz sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy.
„Data Emisji”	Data, od której istnieją zobowiązania wynikające z Obligacji; data ta jest równocześnie datą nabycia Obligacji przez Bank jako Gwaranta emisji lub inwestorów.
„Data Wykupu”	Rozumie się przez to ustaloną datę wykupu Obligacji, wymienioną w Propozycji Nabycia obligacji dla danej serii.
„Data Wymagalności Odsetek”	Oznacza datę, w której odsetki będą wymagalne i płatne zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji i Propozycją Nabycia danej serii.
„Emitent”	Powiat Olecki.
„Ewidencja”	Oznacza stosowanie do treści art. 5a Ustawy o obligacjach system rejestracji praw z Obligacji oraz obrotu wtórnego Obligacjami.
„Kwota do Zapłaty”	Oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dacie Wymagalności Odsetek lub Dacie Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
„Obligacja”	Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.
„Obligatariusz”	Oznacza osobę, na której firmę /nazwisko prawa z Obligacji zapisane są w Ewidencji.
„Pełnomocnik ds. Płatności”	Nordea Bank Polska S.A.
„Propozycja Nabycia”	Dokument, o którym mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).
„Świadczenia z Obligacji”	Kwoty oprocentowania i kwoty wykupu obliczone zgodnie z Warunkami Emisji.

Wyrazy pisane wielką literą, nie zdefiniowane w niniejszych Warunkach Emisji obligacji, są zdefiniowane lub określone w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji danej serii.

2. NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

Powiat Olecki (Emitent) z siedzibą w Olecku
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

3. NAZWA I SIEDZIBA AGENTA EMISJI, PEŁNOMOCNIKA D/S PŁATNOŚCI, GWARANTA, DEPOZYTARIUSZA ORAZ DEALERA RYNKU WTÓRNEGO

Agentem Emisji, Pełnomocnikiem ds. Płatności, Gwarantem, Depozytariuszem i Dealerem Rynku Wtórne jest:
Nordea Bank Polska S.A.
ul. Kielecka 2
81 – 303 Gdynia
tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34
fax.(0-58) 669 11 41

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

(2) STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach w formie zdematerializowanej, na okaziciela, z którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i odsetek, w sposób i na zasadach określonych poniżej, w datach szczegółowo określonych w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji.

(3) CELE EMISJI

Celem emisji obligacji komunalnych Powiatu Oleckiego jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) Seria „A10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 5-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- b) Seria „B10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 6-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- c) Seria „C10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 7-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- d) Seria „D10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 8-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- e) Seria „E10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.

(5) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
Cena emisyjna każdej Obligacji będzie równa wartości nominalnej.

(6) OPROCENTOWANIE

1. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji wszystkich serii.
2. Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane na podstawie następującego wzoru:

$$O = N \cdot (R + M) \cdot D / 365$$

gdzie:

- O – kwota odsetek od jednej obligacji;
 - N – wartość nominalna jednej obligacji;
 - R – zmienne oprocentowanie określone zgodnie z pkt. 1;
 - M – marża dla nabywców określona zgodnie z pkt. 1;
 - D – rzeczywista liczba dni Okresu Oprocentowania.
3. Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane co 6 miesięcy z dołu następnego dnia po zakończeniu okresu odsetkowego.
 4. Stopę oprocentowania obligacji zaokrągla się do dwóch miejsc po przecinku.
 5. Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest Data Emisji. Początek każdego kolejnego okresu odsetkowego przypada na dzień miesiąca odpowiadający numerem dniowi miesiąca Daty Emisji lub jeśli w miesiącu tym nie ma dnia o takim numerze, na ostatni dzień tego miesiąca, po upływie sześciu miesięcy od pierwszego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.
 6. Ostatnim dniem każdego okresu odsetkowego jest dzień poprzedzający rozpoczęcie następnego okresu odsetkowego, a w przypadku ostatniego okresu odsetkowego – dzień poprzedzający Datę Wykupu.
 7. Dniem ustalenia praw do oprocentowania będzie ostatni dzień Okresu Oprocentowania.
 8. Dniem ustalenia praw do otrzymania kwoty wykupu będzie Data Wykupu.
 9. Jeżeli dzień wypłaty Świadczeń z Obligacji nie będzie Dniem Roboczym, wypłata zostanie dokonana w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
 10. Po dniu oznaczonym jako Data Wykupu Obligacja nie będzie oprocentowana.

(7) SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

1. Oprocentowanie będzie płatne w pierwszym dniu po zakończeniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji – figurować będą jako Obligatariusze w Ewidencji prowadzonej przez Depozytariusza w dniu ustalenia praw do odsetek, tj. w ostatnim dniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania będzie dokonana poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data płatności z tytułu wypłaty oprocentowania będzie przypadająca na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dacie płatności.
2. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty oprocentowania Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A., bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji chyba, że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
4. Informacje o numerach rachunków bankowych Obligatariuszy będą przekazywane Nordea Bank Polska S.A. W przypadku, gdy Obligatariusz nie poinformuje o numerze swego rachunku należna mu płatność pozostanie na nieoprocentowanym rachunku do rozliczeń transakcji na papierach wartościowych wyemitowanych przez Emitenta w Nordea Bank Polska S.A.
5. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne. Miejszem płatności Świadczeń z Obligacji będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A.

(8) WARUNKI WYKUPU

1. Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
 - a) po upływie 5 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - b) po upływie 6 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - c) po upływie 7 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - d) po upływie 8 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - e) po upływie 9 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

2. Wykup Obligacji będzie dokonany w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A. Wykup Obligacji nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji - figurować będą jako Obligatariusze w rejestrze prowadzonym przez Depozytariusza w Dniu Wykupu. Wykup będzie dokonany poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data wykupu będzie przypadła na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania od Pełnomocnika ds. Płatności odsetek za opóźnienie.
3. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
4. Emitent może nabywać Obligacje na rynku wtórnym przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
5. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Oleckiego.
6. Wykupione Obligacje i kupony zostaną pozbawione przez Depozytariusza mocy prawnej poprzez odnotowanie faktu dokonania tej czynności w Ewidencji prowadzonej przez Bank. Depozytariusz poinformuje Emitenta o umorzeniu w ten sposób Obligacji i kuponów nie później niż w terminie 30 dni od daty umorzenia.

(9) WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA

Wierzytelności wynikające z Obligacji nie są zabezpieczone. Za wszelkie zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne.

(10) STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

(11) EWIDENCJA. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI

1. Ewidencja będzie prowadzona do momentu wykupienia wszystkich Obligacji.
2. Przeniesienie praw z Obligacji stanie się skuteczne:
 - (a) Z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do Ewidencji imienia i nazwiska nabywcy i liczby nabytych przez niego Obligacji.
 - (b) Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.
3. Jeżeli 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 Depozytariuszowi odpowiedniego i wiarygodnego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji z mocy prawa.
4. Depozytariusz nie będzie rejestrował w Ewidencji skutków nabycia praw z Obligacji w okresie od dnia ustalenia praw do Świadczeń z Obligacji do końca dnia płatności Kwoty do Zapłaty.

(12) PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

(13) PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

5. INFORMACJE DODATKOWE

W sprawach związanych z Obligacjami, Nordea Bank Polska S.A. działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji.

02.12.2010 r.

**PROPOZYCJA NABYCIA
9-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII E10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000,00 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB**

Propozycja Nabycia Nr 001
skierowana do
Nordea Bank Polska S.A., ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia

NINIEJSZA PROPOZYCJA STANOWI PROPOZYCJĘ NABYCIA W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 9 PKT 3 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 29 CZERWCA 1995 R. (TEKST JEDNOLITY: DZ.U. Z 2001 R., NR 120, POZ. 1300 Z PÓŻN.ZM.). NINIEJSZA PROPOZYCJA NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 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. Z 2005 R., NR 184, POZ. 1539).

Niniejsza Propozycja Nabycia obejmuje 107 (słownie: sto siedem) sztuk 9-letnich obligacji na okaziciela serii E10 o numerach od 1 do 107, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, oprocentowanych w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, na łączną kwotę według wartości nominalnej 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Niniejsza Propozycja Nabycia nie stanowi propozycji nabycia 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. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539).

Emitent, stosownie do art. 9, pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) proponuje nabycie Obligacji Powiatu Oleckiego serii E10 Bankowi Nordea Bank Polska S.A.

Zgodnie z art. 12 ust. 3 Ustawy o obligacjach Emitent określił, iż przyjęcie Propozycji Nabycia (od dnia jej otrzymania) nastąpi nie później niż 07.12.2010 r. Przydział obligacji serii E10 nastąpi najpóźniej w Dacie Emisji.

Nordea Bank Polska S.A., na mocy umowy zawartej z Emitentem w dniu 07.10.2010 r., jest zobowiązany przyjąć Propozycję Nabycia i wypełnić Formularz przyjęcia propozycji nabycia Obligacji i przesłać go Emitentowi. Nordea Bank Polska S.A. jest zobowiązany do przelania na rachunek Emitenta w BGŻ S.A. nr 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980 kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej jednej Obligacji i liczby nabywanych Obligacji tj. 1.070.000 PLN (słownie: milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) w terminie do 07.12.2010 r.

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

Emitent:	Powiat Olecki z siedzibą w Olecku ul. Kolejowa 32 19-400 Olecko
Wartość nominalna Serii (wielkość emisji):	1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)
Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
Cel emisji:	Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.
Sposób naliczania Odsetek:	zmienna stopa procentowa określona jako Stopa Bazowa powiększona o Marżę
Stopa Bazowa:	Zgodnie z Warunkami Emisji
Marża ponad Stopę Bazową:	0,85%
Cena Emisyjna:	10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) dla każdej obligacji
Dzień/Dni Wymagalności Odsetek: wyплаты oprocentowania/Odsetek:	07.06.2011 r., 07.12.2011 r., 07.06.2012 r., 07.12.2012 r., 07.06.2013 r., 07.12.2013 r., 07.06.2014 r., 07.12.2014 r., 07.06.2015 r., 07.12.2015 r., 07.06.2016 r., 07.12.2016 r., 07.06.2017 r., 07.12.2017 r., 07.06.2017 r., 07.12.2017 r., 07.06.2018 r., 07.12.2018 r., 07.06.2019 r., 07.12.2019 r. Jeżeli Data Wymagalności nie przypada na Dzień Roboczy to płatność odsetek będzie dokonana w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tej Dacie
Kwota Wykupu:	Obligacje będą wykupione po ich wartości/cenie nominalnej
Data Wykupu:	07.12.2019 r.
Termin skierowania Propozycji Nabycia Obligacji:	02.12.2010 r.
Termin przyjęcia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	07.12.2010 r.
Miejsce Emisji:	Olecko

Data Emisji:	07.12.2010 r.
Zabezpieczenie	Obligacje nie są zabezpieczone
Podstawa prawna emisji Serii:	Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Informacje wymagane na podstawie Artykułu 10, ust. 1, pkt 7 i 8 Ustawy o Obligacjach:

1. Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie niniejszej Propozycji Nabycia Obligacje wynosi 14.569.708 PLN (w tym: 10.050.000 PLN z tytułu papierów wartościowych, 4.519.708 PLN z tytułu kredytów i pożyczek); (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: zgodnie z aktualną prognozą długu stanowiącą Załącznik nr 1 (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 7 Ustawy).
3. Inwestycja (cel emisji) będąca przedmiotem finansowania poprzez emisję Obligacji nie będzie miała znaczącego i bezpośredniego wpływu na poziom dochodów Emitenta. Zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z obligacji zawiera załącznik nr 1 do niniejszej propozycji nabycia, tj aktualna prognoza długu Powiatu Oleckiego, która uwzględni zapłatę odsetek oraz kapitału od emitowanych obligacji (dotyczy art. 10, ust. 1, pkt 8 Ustawy).

Warunki Emisji Obligacji w rozumieniu Artykułu 5b Ustawy o Obligacjach stanowi łącznie niniejsza Propozycja Nabycia Obligacji oraz Warunki Emisji Obligacji, określone przez Emitenta.

Emitent uzyskał wszelkie zezwolenia niezbędne do przeprowadzenia Emisji Obligacji i wykonania zobowiązań z Obligacji, o których mowa w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji a Obligacje, z chwilą ich wyemitowania, będą stanowić ważne i wiążące zobowiązania Emitenta, których wykonania można dochodzić od Emitenta zgodnie z ich odpowiednimi warunkami.

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom do Daty Wykupu swoje roczne sprawozdania z wykonania budżetu za każdy rok, wraz z odpowiednią opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, zgodnie z Artykułem 10 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w swojej siedzibie oraz w biurze Agenta Emisji mieszczącym się na dzień sporządzenia niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji pod adresem: ul. Kielecka 2; 81-303 Gdynia

Nordea Bank Polska SA działając jedynie jako pełnomocnik Emitenta oświadcza, iż nie przeprowadzał niezależnej weryfikacji informacji dotyczących sytuacji Emitenta, w tym w szczególności sytuacji finansowej Emitenta i jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji oraz nie ponosi odpowiedzialności za ryzyka wynikające z inwestycji w Obligacje. Każdy Inwestor powinien przeprowadzić samodzielną ocenę ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje i na tej podstawie podjąć odpowiednią decyzję.

Załączniki:

Załącznik nr 1 - Aktualna prognoza długu.

Załącznik nr 2 – Wzór formularza przyjęcia propozycji nabycia obligacji.

Załącznik nr 3 – Warunki emisji obligacji Powiatu Oleckiego

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32


/podpisy i pieczęć Emitenta/
Olecko, dnia 07.12.2010 r.

WICESTAROSTA

Kazimierz Iwanowski

STAROSTA

Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU

Krystyna Gzuper

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO PROPOZYCJI NABYCIA
OBLIGACJI NA OKAZICIELA, SERII E10, NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000. ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

.....
Stempel firmowy

**FORMULARZ PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA
NIEMATERIALNYCH OBLIGACJI SERII E10 NA OKAZICIELA
POWIATU OLECKIEGO**

Dane nabywcy:

Imię i nazwisko / firma	Nordea Bank Polska S.A.
Miejsce zamieszkania / siedziba	Gdynia 81-303, ul. Kielecka 2
PESEL / REGON	190024711
Adres do korespondencji	ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia
Telefon / Fax.	Tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34; Fax. (0-58) 669 11 41

Do Powiat Olecki
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

Oświadczam w imieniu Nordea Bank Polska S.A., że zapoznałem się z warunkami emisji obligacji zawartymi w Propozycji Nabycia oraz w Warunkach Emisji Obligacji Powiatu Oleckiego serii E10 z dnia 02-12-2010 r. i polegam jedynie na informacjach zawartych w tych dokumentach.

Zobowiązuję się do przestrzegania ograniczeń związanych z niepublicznym charakterem emisji.

Niniejszym przyjmuję Propozycję Nabycia i składam nieodwołalną ofertę objęcia 107 (słownie: Sto siedem) sztuk Obligacji Powiatu Oleckiego serii E10 na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych każda, o zmiennej stopie procentowej i terminie wykupu w dniu 07-12-2017 r., po cenie nominalnej, tj. 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację. Łączna wartość deklaracji wynosi 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych).

Zobowiązuję się do zapłaty kwoty 1.070.000 (słownie: Jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych) na rachunek Emitenta w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Oddział w Olecku nr: 67 2030 0045 1110 0000 0184 do dnia 07-12-2010 r.

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

Gdynia, dnia 02-12-2010 roku

Olecko, dnia 07.12.2010 r.

Podpisy za Emitenta

.....
Podpisy
WICESTAROSTA STAROSTA
Kazimierz Iwanowski *Andrzej Stanisław Kisiel*
Kazimierz Iwanowski Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU
Krzysztof Czuper
Krzysztof Czuper

ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PROPOZYCJI NABYCIA
9-LETNICH OBLIGACJI NA OKAZI CIĘŁA, SERII E10 NIEZABEZPIECZONYCH,
NIE MAJĄCYCH FORMY DOKUMENTU, O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10.000 ZŁOTYCH KAŻDA
SKIEROWANA DO INDYWIDUALNYCH ADRESATÓW
W LICZBIE MNIEJSZEJ NIŻ 100 OSÓB

**WARUNKI NIEPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO**
z siedzibą w Olecku, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko

Warunkami Emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, są łącznie niniejszy dokument zwany Warunkami Emisji oraz odpowiednia Propozycja Nabycia Obligacji danej serii.

1. DEFINICJE

„Agent Emisji”, „Pełnomocnik ds. Płatności”, „Gwarant”, „Depozytariusz”, „Dealer Rynku Wtórnego”	Nordea Bank Polska S.A.
„Dzień Roboczy”	Oznacza każdy dzień oprócz sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy.
„Data Emisji”	Data, od której istnieją zobowiązania wynikające z Obligacji; data ta jest równocześnie datą nabycia Obligacji przez Bank jako Gwaranta emisji lub inwestorów.
„Data Wykupu”	Rozumie się przez to ustaloną datę wykupu Obligacji, wymienioną w Propozycji Nabycia obligacji dla danej serii.
„Data Wymagalności Odsetek”	Oznacza datę, w której odsetki będą wymagalne i płatne zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji i Propozycją Nabycia danej serii.
„Emitent”	Powiat Olecki.
„Ewidencja”	Oznacza stosowanie do treści art. 5a Ustawy o obligacjach system rejestracji praw z Obligacji oraz obrotu wtórnego Obligacjami.
„Kwota do Zapłaty”	Oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dacie Wymagalności Odsetek lub Dacie Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
„Obligacja”	Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.
„Obligatariusz”	Oznacza osobę, na której firmę /nazwisko prawa z Obligacji zapisane są w Ewidencji.
„Pełnomocnik ds. Płatności”	Nordea Bank Polska S.A.
„Propozycja Nabycia”	Dokument, o którym mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).
„Świadczenia z Obligacji”	Kwoty oprocentowania i kwoty wykupu obliczone zgodnie z Warunkami Emisji.

Wyrazy pisane wielką literą, nie zdefiniowane w niniejszych Warunkach Emisji obligacji, są zdefiniowane lub określone w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji danej serii.

2. NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

Powiat Olecki (Emitent) z siedzibą w Olecku
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko

3. NAZWA I SIEDZIBA AGENTA EMISJI, PEŁNOMOCNIKA D/S PŁATNOŚCI, GWARANTA, DEPOZYTARIUSZA ORAZ DEALERA RYNKU WTÓRNEGO

Agentem Emisji, Pełnomocnikiem ds. Płatności, Gwarantem, Depozytariuszem i Dealerem Rynku Wtórne jest:
Nordea Bank Polska S.A.
ul. Kielecka 2
81 – 303 Gdynia
tel. (0-58) 669 11 38, 669 11 34
fax.(0-58) 669 11 41

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art.12, pkt 8 lit b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111, Nr 223, poz. 1458 z 2009 r. Nr 92, poz. 753 oraz z 2010 r. Nr 28 poz. 142 i Nr 28 poz. 146, Nr 106, poz. 675), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz 1300 z późn. zm.), podjęta w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałą nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

(2) STATUS PRAWNY OBLIGACJI

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach w formie zdematerializowanej, na okaziciela, z którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i odsetek, w sposób i na zasadach określonych poniżej, w datach szczegółowo określonych w odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji.

(3) CELE EMISJI

Celem emisji obligacji komunalnych Powiatu Oleckiego jest pozyskanie środków pieniężnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) Seria „A10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 5-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- b) Seria „B10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 6-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- c) Seria „C10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 7-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- d) Seria „D10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 8-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.
- e) Seria „E10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do 107, nie później niż w dniu 31.12.2010 r.

(5) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
Cena emisyjna każdej Obligacji będzie równa wartości nominalnej.

(6) OPROCENTOWANIE

1. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji wszystkich serii.
2. Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane na podstawie następującego wzoru:

$$O = N \cdot (R + M) \cdot D / 365$$

gdzie:

- O – kwota odsetek od jednej obligacji;
 - N – wartość nominalna jednej obligacji;
 - R – zmienne oprocentowanie określone zgodnie z pkt. 1;
 - M – marża dla nabywców określona zgodnie z pkt. 1;
 - D – rzeczywista liczba dni Okresu Oprocentowania.
3. Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane co 6 miesięcy z dołu następnego dnia po zakończeniu okresu odsetkowego.
 4. Stopę oprocentowania obligacji zaokrągla się do dwóch miejsc po przecinku.
 5. Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest Data Emisji. Początek każdego kolejnego okresu odsetkowego przypada na dzień miesiąca odpowiadający numerem dniowi miesiąca Daty Emisji lub jeśli w miesiącu tym nie ma dnia o takim numerze, na ostatni dzień tego miesiąca, po upływie sześciu miesięcy od pierwszego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.
 6. Ostatnim dniem każdego okresu odsetkowego jest dzień poprzedzający rozpoczęcie następnego okresu odsetkowego, a w przypadku ostatniego okresu odsetkowego – dzień poprzedzający Datę Wykupu.
 7. Dniem ustalenia praw do oprocentowania będzie ostatni dzień Okresu Oprocentowania.
 8. Dniem ustalenia praw do otrzymania kwoty wykupu będzie Data Wykupu.
 9. Jeżeli dzień wypłaty Świadczeń z Obligacji nie będzie Dniem Roboczym, wypłata zostanie dokonana w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
 10. Po dniu oznaczonym jako Data Wykupu Obligacja nie będzie oprocentowana.

(7) SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

1. Oprocentowanie będzie płatne w pierwszym dniu po zakończeniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji – figurować będą jako Obligatariusze w Ewidencji prowadzonej przez Depozytariusza w dniu ustalenia praw do odsetek, tj. w ostatnim dniu okresu odsetkowego. Wypłata oprocentowania będzie dokonana poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data płatności z tytułu wypłaty oprocentowania będzie przypadająca na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dacie płatności.
2. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty oprocentowania Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A., bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji chyba, że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
4. Informacje o numerach rachunków bankowych Obligatariuszy będą przekazywane Nordea Bank Polska S.A. W przypadku, gdy Obligatariusz nie poinformuje o numerze swego rachunku należna mu płatność pozostanie na nieoprocentowanym rachunku do rozliczeń transakcji na papierach wartościowych wyemitowanych przez Emitenta w Nordea Bank Polska S.A.
5. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne. Miejszem płatności Świadczeń z Obligacji będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A.

(8) WARUNKI WYKUPU

1. Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
 - a) po upływie 5 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - b) po upływie 6 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - c) po upływie 7 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - d) po upływie 8 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - e) po upływie 9 lat od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

2. Wykup Obligacji będzie dokonany w imieniu Emitenta przez Nordea Bank Polska S.A. Wykup Obligacji nastąpi wobec tych osób, które będą właścicielem Obligacji - figurować będą jako Obligatariusze w rejestrze prowadzonym przez Depozytariusza w Dniu Wykupu. Wykup będzie dokonany poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza. Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba Nordea Bank Polska S.A., a momentem spełnienia świadczenia przez Bank obciążenie rachunku, z którego dokonywane będą wypłaty na rzecz Obligatariuszy. Jeżeli data wykupu będzie przypadła na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma płatność w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania od Pełnomocnika ds. Płatności odsetek za opóźnienie.
3. W przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty.
4. Emitent może nabywać Obligacje na rynku wtórnym przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
5. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania oraz prowizją za organizację emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Oleckiego.
6. Wykupione Obligacje i kupony zostaną pozbawione przez Depozytariusza mocy prawnej poprzez odnotowanie faktu dokonania tej czynności w Ewidencji prowadzonej przez Bank. Depozytariusz poinformuje Emitenta o umorzeniu w ten sposób Obligacji i kuponów nie później niż w terminie 30 dni od daty umorzenia.

(9) WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA

Wierzytelności wynikające z Obligacji nie są zabezpieczone. Za wszelkie zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem. Z Obligacjami związane są wyłącznie świadczenia pieniężne.

(10) STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych porządkach, jak te zobowiązania.

(11) EWIDENCJA. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI

1. Ewidencja będzie prowadzona do momentu wykupienia wszystkich Obligacji.
2. Przeniesienie praw z Obligacji stanie się skuteczne:
 - (a) Z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do Ewidencji imienia i nazwiska nabywcy i liczby nabytych przez niego Obligacji.
 - (b) Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.
3. Jeżeli 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 Depozytariuszowi odpowiedniego i wiarygodnego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji z mocy prawa.
4. Depozytariusz nie będzie rejestrował w Ewidencji skutków nabycia praw z Obligacji w okresie od dnia ustalenia praw do Świadczeń z Obligacji do końca dnia płatności Kwoty do Zapłaty.

(12) PRZEDAWNNIENIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

(13) PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

5 .INFORMACJE DODATKOWE

W sprawach związanych z Obligacjami, Nordea Bank Polska S.A. działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji.


Wszystkie zawiadomienia do Obligatariuszy Emitent będzie przysyłać za pośrednictwem Pełnomocnika ds. Płatności. Pełnomocnik będzie przysyłać zawiadomienia Obligatariuszom faksem albo w formie pisemnej listem poleconym ze zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub przez postańca z pisemnym potwierdzeniem odbioru na adresy podane przez Obligatariuszy, a w przypadku niepodania adresu – zawiadomienia będą znajdować się do wglądu Obligatariuszy w siedzibie Pełnomocnika ds. Płatności.

Niniejszy „WZORZEC dla wszystkich emisji” Warunków Emisji Obligacji zatwierdzono i zaakceptowano w imieniu Emitenta przez:

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

/podpisy i pieczęć Emitenta/
Olecko, dnia 02.12.2010 r.


WICESTAROSTA


Kazimierz Iwanowski

STAROSTA


Andrzej Stanisław Kisiel

SKARBNIK POWIATU


Krystyna Czuper

ANEKS NR 1

do: **Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej z dnia 07 października 2010 roku**

w dniu 14 grudnia 2014 roku w Olecku pomiędzy:

Powiatem Oleckim, z siedzibą w Olecku przy ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko, REGON: 790671194, NIP: 847-13-94-480, w imieniu którego działa:

Marian Świerszcz

– **Starosta Olecki**

Kazimierz Iwanowski

– **Wicestarosta Olecki**

przy kontrasygnacie:

Sylwia Syperowicz

– **Skarbnika Powiatu**

zwanym dalej **Emitentem**

a

Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną, z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000026438, NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263, kapitał zakładowy (kapitał wpłacony): 1.250.000.000 złotych, zwaną dalej „Bankiem”, w imieniu której działają:

- **Edmund Cumber**

– **Pełnomocnik**

- **Krzysztof Kisiel**

– **Pełnomocnik**

zwaną dalej „Bankiem”

został zawarty Aneks nr 1, zwany dalej „Aneksem” do Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej z dnia 07 października 2010 roku zwanej dalej Umową, o następującej treści:

§1

1. W związku z połączeniem Nordea Bank Polska SA oraz PKO Banku Polskiego SA w dniu 31 października 2014 r. oraz w celu zapewnienia, aby po dacie połączenia wszelkie płatności wynikające z Obligacji były dokonywane przez emitenta na nowy rachunek w PKO Banku Polskim SA nr 56 1020 0016 0005 5100 0092 8111 Strony zgodnie postanawiają wprowadzić do Umowy następujące zmiany:

1) wszystkie wyrażenia w umowie z dnia 07 października 2010 r. o treści „Nordea Bank Polska S.A.” zostają zamienione na wyrażenie „Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA”.

2) § 11 ust. 2 skreśla się.

3) § 11 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Emitent zobowiązuje się do przekazywania na rachunek Banku o numerze 56 1020 0016 0005 5100 0092 8111 kwoty odpowiadającej Świadczeniom z Obligacji danej serii najpóźniej na 1 (słownie: jeden) Dzień Roboczy przed datą wypłaty Świadczeń z Obligacji.”

4) W § 14 zmienia się dotychczasowy adres Banku:

„Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
Departament Finansowania Projektów Inwestycyjnych
ul. Puławska 15
02-515 Warszawa
e-mail: dfp@pkobp.pl”



Wskazany adres jest właściwy również:

- w zakresie obsługi Obligacji, w tym w szczególności obsługi Świadczeń z Obligacji oraz,
- w zakresie kontaktu z obligatariuszami za pośrednictwem Banku.

2. Pozostałe postanowienia Umowy nie ulegają zmianie.

§2

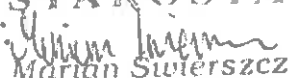
1. Aneks wchodzi w życie z dniem podpisania
2. Aneks został sporządzony w trzech jednobrzmiących egzemplarzach – dwóch dla Banku i jednym dla Emitenta.

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

WICESTAROSTA

STAROSTA


Kazimierz Iwanowski


Marian Swierszcz

(stempel firmowy i podpis/-y/ w imieniu
Emitenta)

STOWARZYSZENIE BANKÓW WARSZAWSKICH
DIREKTOR DEPARTAMENTU


Edmund Cumber


(stempel firmowy i podpis/-y/ w imieniu
Banku)

SKARBNIK POWIATU


Sylwia Szyperowicz

KONTRASYGNAŁ

**ANEKS NR 2 do
UMOWY NA PRZYGOTOWANIE, PRZEPROWADZENIE I OBSŁUGĘ NIEPUBLICZNEJ
EMISJI OBLIGACJI W FORMIE NIEMATERIALNEJ
zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 r.**

Niniejszy aneks został zawarty w Olecku w dniu 3 grudnia 2015 r. pomiędzy:

Powszechną Kasę Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną, z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000026438, NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263, kapitał zakładowy (kapitał wpłacony): 1.250.000.000 złotych, zwaną dalej „Bankiem”, w imieniu której działają:

- | | |
|-------------------|---------------|
| - Edmund Cumber | - Pełnomocnik |
| - Henryk Poławski | - Pełnomocnik |

zwaną dalej „Bankiem”

a

Powiatem Oleckim, z siedzibą w Olecku przy ul. Kolejowej 32, 19-400 Olecko, REGON: 790671194 zwanym dalej „Emitentem”, w imieniu którego działa Zarząd Powiatu Oleckiego w osobach:

- | | |
|-----------------------|----------------|
| - Marian Świerszcz | - Starosta |
| - Kazimierz Iwanowski | - Wicestarosta |
- przy kontrasygnacie;
- | | |
|---------------------|---------------------|
| - Sylwii Syperowicz | - Skarbnika Powiatu |
|---------------------|---------------------|

Na podstawie Uchwały XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r. w sprawie zmiany uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Strony postanowiły zawrzeć niniejszy aneks.

§ 1.

Na wniosek zgłoszony przez Emitenta, Bank oraz Emitent zgodnie postanowili dokonać następujących zmian w Umowie na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 roku:

1. Definicja „Obligacja/Obligacje” otrzymuje brzmienie:
„każda i wszystkie niezabezpieczone 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) obligacje Emitenta na okaziciela, nie mające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), wyemitowane na podstawie Uchwały Nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 roku, zmienionej Uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.”



2. § 2 ust. 1 lit. a) otrzymuje brzmienie:
seria „A10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 14-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)”.
3. § 2 ust. 1 lit. b) otrzymuje brzmienie:
seria „B10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 15-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)”.
4. § 2 ust. 1 lit. c) otrzymuje brzmienie:
seria „C10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 16-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)”.
5. § 2 ust. 1 lit. d) otrzymuje brzmienie:
seria „D10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 17-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)”.
6. § 4 ust. 4 lit. a) otrzymuje brzmienie:
„po 14 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10”
7. § 4 ust. 4 lit. b) otrzymuje brzmienie:
„po 15 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10”
8. § 4 ust. 4 lit. c) otrzymuje brzmienie:
„po 16 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10”
9. § 4 ust. 4 lit. d) otrzymuje brzmienie:
„po 17 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10”
10. § 4 ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co sześć miesięcy i ustalone przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego jako suma: zmiennej stawki WIBOR 6M (baza oprocentowania), ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości:
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 10 (dziesięciu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii A10,
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 12 (dwunastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii B10,
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 14 (czternastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i





pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii C10,

0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 16 (szesnastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii D10,

0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji serii E10.

Pierwszym dniem naliczania odsetek i obowiązywania oprocentowania dla danej serii jest data emisji tej serii."

§ 2.

1. Bank oświadcza, że w dniu zawarcia niniejszego aneksu jest właścicielem Obligacji serii A10, B10, C10 i D10 i wyraża zgodę na zmianę warunków emisji określonej w Uchwale Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 roku.
2. Emitent zobowiązuje się do dostarczenia do Banku aneksów do Propozycji Nabycia Obligacji serii A10, B10, C10 i D10 nie później niż 3 grudnia 2015 r.

§ 3.

1. Z tytułu zawarcia niniejszego aneksu Bank ma prawo do prowizji w wysokości 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych.
2. Wypłata wynagrodzenia nastąpi na podstawie faktury wystawionej Emitentowi przez Bank.
3. Faktura będzie płatna w ciągu dwudziestu jeden dni od dnia podpisania aneksu. Rachunek bankowy, na który będzie dokonana płatność prowizji, zostanie wskazany w fakturze
4. Faktura zostanie wystawiona na: Powiat Olecki, ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko, NIP 8471515765.

§ 4.

Postanowienia niniejszego aneksu wchodzi w życie z dniem jego zawarcia. Niniejszy aneks stanowi integralną część Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecki w dniu 7 października 2010 roku.


§ 5.

Niniejszy aneks został sporządzony w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze stron.

Za Emitenta
POWIAT OLECKI

19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

WICESTAROSTA: 
Kazimierz Beunowski

STAROSTA: 
Marian Swierszcz



Za Bank

POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚĆ,
BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA

**ANEKS DO WARUNKÓW NIEPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO
SERII A10 WYEMITOWANYCH DNIA 7.12.2010 r.**

Emitent, stosownie do Aneksu nr 2 do Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 r. wprowadza zmiany w pkt 1, pkt 4 ust. (1), ust. (4), ust. (6) ppkt 1 i ust. (8) ppkt 1 Warunków Niepublicznej Emisji Obligacji Niematerialnych Powiatu Oleckiego.

1. DEFINICJE

„Obligacja”

Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienionej uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 roku o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 roku Nr 142, poz. 1592, z późn. zm.), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i 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.) podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę Nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) seria A10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 14-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- b) seria B10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 15-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- c) seria C10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 16-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- d) seria D10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 17-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,

- e) seria E10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.

(6) OPROCENTOWANIE

1. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości:
- 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 10 (dziesięciu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii A10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 12 (dwunastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii B10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 14 (czternastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii C10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 16 (szesnastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii D10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji serii E10.

(8) WARUNKI WYKUPU

1. Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
- a. po 14 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - b. po 15 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - c. po 16 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - d. po 17 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - e. po 9 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

.....
(podpis i pieczęć imienna)

.....
(podpis i pieczęć imienna)

.....
(podpis i pieczęć imienna)

.....
(pieczęć Emitenta)

POWIAT OLECKI
19-406 Olecko, ul. Kolejowa 32

Olecko, 3 grudnia 2015 r.

ANEKS DO WARUNKÓW NIEPUBLICZNEJ EMISJI OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO SERII B10 WYEMITOWANYCH DNIA 7.12.2010 r.

Emitent, stosownie do Aneksu nr 2 do Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 r. wprowadza zmiany w pkt 1, pkt 4 ust. (1), ust. (4), ust. (6) ppkt 1 i ust. (8) ppkt 1 Warunków Niepublicznej Emisji Obligacji Niematerialnych Powiatu Oleckiego.

1. DEFINICJE

„Obligacja”

Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienionej uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 roku o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 roku Nr 142, poz. 1592, z późn. zm.), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i 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.) podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę Nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) seria A10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 14-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- b) seria B10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 15-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- c) seria C10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 16-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- d) seria D10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 17-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,

- e) seria E10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.

(6) OPROCENTOWANIE

- Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości:
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 10 (dziesięciu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii A10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 12 (dwunastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii B10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 14 (czternastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii C10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 16 (szesnastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii D10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji serii E10.

(8) WARUNKI WYKUPU

- Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
 - po 14 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - po 15 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - po 16 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - po 17 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - po 9 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

 (podpis i pieczęć imienna)	 (podpis i pieczęć imienna)	 (podpis i pieczęć imienna)	 (pieczęć Emitenta)
--	--	---	--

Olecko, 3 grudnia 2015 r.

**ANEKS DO WARUNKÓW NIEPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO
SERII C10 WYEMITOWANYCH DNIA 7.12.2010 r.**

Emitent, stosownie do Aneksu nr 2 do Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 r. wprowadza zmiany w pkt 1, pkt 4 ust. (1), ust. (4), ust. (6) ppkt 1 i ust. (8) ppkt 1 Warunków Niepublicznej Emisji Obligacji Niematerialnych Powiatu Oleckiego.

1. DEFINICJE

„Obligacja”

Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienionej uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 roku o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 roku Nr 142, poz. 1592, z późn. zm.), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i 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.) podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę Nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) seria A10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 14-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- b) seria B10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 15-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- c) seria C10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 16-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- d) seria D10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 17-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,



- e) seria E10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.

(6) OPROCENTOWANIE

1. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości:
- 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 10 (dziesięciu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii A10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 12 (dwunastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii B10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 14 (czternastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii C10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 16 (szesnastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii D10,
 - 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji serii E10.

(8) WARUNKI WYKUPU

1. Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
- a. po 14 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - b. po 15 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - c. po 16 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - d. po 17 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - e. po 9 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

W KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM
KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
WICESTAROSTA STAROSTA
Mieczysław Tymonowicz
Mieczysław Tymonowicz
POWIAT OLECKI
18-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

.....
(podpis i pieczęć imienna) (podpis i pieczęć imienna) (podpis i pieczęć imienna) (pieczęć Emitenta)

Olecko, 3 grudnia 2015 r.

**ANEKS DO WARUNKÓW NIEPUBLICZNEJ EMISJI
OBLIGACJI NIEMATERIALNYCH POWIATU OLECKIEGO
SERII D10 WYEMITOWANYCH DNIA 7.12.2010 r.**

Emitent, stosownie do Aneksu nr 2 do Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 r. wprowadza zmiany w pkt 1, pkt 4 ust. (1), ust. (4), ust. (6) ppkt 1 i ust. (8) ppkt 1 Warunków Niepublicznej Emisji Obligacji Niematerialnych Powiatu Oleckiego.

1. DEFINICJE

„Obligacja”

Oznacza obligacje komunalne na okaziciela, niezabezpieczone, niemające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, emitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienionej uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

(1) PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Rada Powiatu w Olecku działając na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 roku o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 roku Nr 142, poz. 1592, z późn. zm.), art. 89 ust. 1, pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.) oraz art. 2 pkt 2 i 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.) podjęła w dniu 26 sierpnia 2010 roku uchwałę Nr XXXVIII/234/10 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r.

(4) WIELKOŚĆ EMISJI

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r., Emitent wyemituje 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji, na okaziciela, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę według wartości nominalnej 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje zostaną wyemitowane w 5 seriach, w następujący sposób:

- a) seria A10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 14-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- b) seria B10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 15-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- c) seria C10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 16-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,
- d) seria D10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 17-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.,

- e) seria E10 – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 9-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych), o nr od 1 do nr 107, nie później niż do 31.12.2010 r.

(6) OPROCENTOWANIE

1. Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co 6 miesięcy i ustalane jako suma zmiennej stawki WIBOR6M, ustalanej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości:

- 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 10 (dziesięciu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii A10,

- 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 12 (dwunastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii B10,


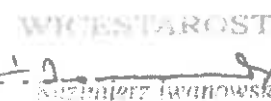
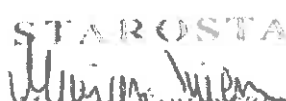
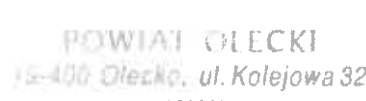
- 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 14 (czternastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii C10,

- 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 16 (szesnastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii D10,

- 0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla Obligacji serii E10.

(8) WARUNKI WYKUPU

1. Wykup Obligacji nastąpi wyłącznie poprzez świadczenie pieniężne według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj.:
- po 14 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii A10,
 - po 15 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii B10,
 - po 16 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii C10,
 - po 17 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii D10,
 - po 9 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10.

 Stanisław Kowalski (podpis i pieczęć imienna)	 Kazimierz Iwanowski (podpis i pieczęć imienna)	 Marcin Wiśniewski (podpis i pieczęć imienna)	 POWIAT OLECKI 15-400 Olecko, ul. Kolejowa 32 (pieczęć Emitenta)
--	---	--	---

Olecko, 3 grudnia 2015 r.

**ANEKS NR 3 do
UMOWY NA PRZYGOTOWANIE, PRZEPROWADZENIE I OBSŁUGĘ NIEPUBLICZNEJ
EMISJI OBLIGACJI W FORMIE NIEMATERIALNEJ
zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 r.**

Niniejszy aneks został zawarty w Olecku w dniu 12 grudnia 2017 r. pomiędzy:

Powszechną Kasę Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną, z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000026438, NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263, kapitał zakładowy (kapitał wpłacony): 1.250.000.000 złotych, zwaną dalej „Bankiem”, w imieniu której działają:

- Edmund Cumber	- Pełnomocnik
- Henryk Poławski	- Pełnomocnik

zwaną dalej „Bankiem”
a

Powiatem Oleckim, z siedzibą w Olecku przy ul. Kolejowej 32, 19-400 Olecko, REGON: 790671194 zwanym dalej „Emitentem”, w imieniu którego działa Zarząd Powiatu Oleckiego w osobach:

- Marian Świerszcz	- Starosta
- Kazimierz Iwanowski	- Wicestarosta

przy kontrasygnacie;
- Sylwii Syperowicz
- Skarbnika Powiatu

Na podstawie Uchwały XXXII/195/2017 Rady Powiatu w Olecku z dnia 21 września 2017 r. w sprawie zmiany uchwały nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Strony postanowiły zawrzeć niniejszy aneks.

§ 1.

Na wniosek zgłoszony przez Emitenta, Bank oraz Emitent zgodnie postanowili dokonać następujących zmian w Umowie na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 roku:

1. Definicja „Obligacja/Obligacje” otrzymuje brzmienie:
„każda i wszystkie niezabezpieczone 535 (słownie: pięćset trzydzieści pięć) obligacje Emitenta na okaziciela, nie mające formy dokumentu, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na łączną kwotę 5.350.000 PLN (słownie: pięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), wyemitowane na podstawie Uchwały Nr XXXVIII/234/10 Rady Powiatu w Olecku z dnia 26 sierpnia 2010 roku, zmienionej Uchwałą Nr XI/60/2015 Rady Powiatu w Olecku z dnia 29 października 2015 r. oraz Uchwałą Nr XXXII/195/2017 Rady Powiatu w Olecku z dnia 21 września 2017 r., na warunkach zgodnych z Warunkami Emisji Obligacji i odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji.”



2. § 2 ust. 1 lit. e) otrzymuje brzmienie:
seria „E10” – 107 sztuk (słownie: sto siedem) Obligacji 18-letnich o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda na łączną kwotę 1.070.000 PLN (słownie: jeden milion siedemdziesiąt tysięcy złotych)“.
3. § 4 ust. 4 lit. e) otrzymuje brzmienie:
„po 18 latach od Daty Emisji Obligacji w przypadku serii E10”
4. § 4 ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne co sześć miesięcy i ustalane przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego jako suma: zmiennej stawki WIBOR 6M (baza oprocentowania), ustalonej na dwa dni robocze poprzedzające rozpoczęcie każdego z sześciomiesięcznych Okresów Oprocentowania oraz stałej marży dla nabywców w wysokości:
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 10 (dziesięciu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii A10,
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 12 (dwunastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii B10,
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 14 (czternastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii C10,
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 16 (szesnastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii D10,
0,85 p.p. (słownie: osiemdziesiąt pięć setnych punktu procentowego) dla pierwszych 18 (osiemnastu) okresów odsetkowych oraz 1,50% (słownie: jeden punkt procentowy i pięćdziesiąt setnych punktu procentowego) dla pozostałych okresów odsetkowych dla obligacji serii E10.
Pierwszym dniem naliczania odsetek i obowiązywania oprocentowania dla danej serii jest data emisji tej serii.”

§ 2.

1. Bank oświadcza, że w dniu zawarcia niniejszego aneksu jest właścicielem Obligacji serii E10 i wyraża zgodę na zmianę warunków emisji określonej w Uchwale Nr XXXII/195/2017 Rady Powiatu w Olecku z dnia 21 września 2017 roku.
2. Emitent zobowiązuje się do dostarczenia do Banku aneksów do Propozycji Nabycia Obligacji serii E10 nie później niż 1 grudnia 2019 r.

§ 3.

1. Z tytułu zawarcia niniejszego aneksu Bank ma prawo do prowizji w wysokości 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych.
2. Wypłata wynagrodzenia nastąpi na podstawie faktury wystawionej Emitentowi przez Bank. Podstawą do wystawienia faktury będzie podpisanie niniejszego aneksu.
3. Faktura będzie płatna w ciągu 21 dni od dnia wystawienia. Rachunek bankowy, na który będzie dokonana płatność prowizji, zostanie wskazany w fakturze.

4. Dane do wystawienia faktury:

Nabywca:

Powiat Olecki

ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko

NIP 847-15-15-765.

Odbiorca:

Starostwo Powiatowe w Olecku

ul. Kolejowa 32, 19-400 Olecko

§ 4.

Postanowienia niniejszego aneksu wchodzi w życie z dniem jego zawarcia. Niniejszy aneks stanowi integralną część Umowy na przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę niepublicznej emisji obligacji w formie niematerialnej zawartej w Olecku w dniu 7 października 2010 roku.

§ 5.

Niniejszy aneks został sporządzony w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze stron.

Za Emitenta

Za Bank

POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

WICESTAROSTA STAROSTA
Katarzyna Kowalska Maria Swian
MARIAN SWIAN

PEŁNOMOCNIK
Erhard Cumber

PEŁNOMOCNIK
Henryk Połowski

SKARBNIK POWIATU
Sylvia Sypertowicz

