

**UMOWA W SPRAWIE PRZYGOTOWANIA, PRZEPROWADZENIA I OBSŁUGI
EMISJI OBLIGACJI**

zawarta w dniu 11 grudnia 2017 roku

pomiędzy:

Powiatem Oleckim z siedzibą w Olecku przy ulicy Kolejowej 32, 19-400 Olecko, posiadającym REGON: 790671194, NIP: 847-15-15-765, reprezentowanym przez Zarząd Powiatu w Olecku w osobach:

Marian Świerszcz – Starosta

Kazimierz Iwanowski – Wicestarosta

przy kontrasygnacie Sylwii Syperowicz – Skarbnika Powiatu

zwanym dalej „Emitentem”

a

Domem Maklerskim Banku BPS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa, wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304923, z kapitałem zakładowym w wysokości 6 669 000,00 złotych w całości opłaconym, posiadającym REGON: 141428071, NIP: 1080005418, reprezentowanym przez: --, --

.....Adur.Kozin..... PRZES ZARZADU

.....Bohdan.Tilkec..... WICEPRZES ZARZADU

zwanym dalej „Agentem Emisji” lub „Domem Maklerskim”

Emitent oraz Dom Maklerski zwani są dalej łącznie „Stronami” albo każda z osobna „Stroną”



Zważywszy, że Rada Powiatu w Olecku podjęła w dniu 21 września 2017 roku Uchwałę Nr XXXII/196/2017 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Strony postanowiły zawrzeć niniejszą umowę w sprawie przygotowania, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji (zwaną dalej „Umową”), o następującej treści:

§ 1. OŚWIADCZENIA STRON

1. Emitent oświadcza, że:

- 1) jest klientem profesjonalnym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.),
- 2) został poinformowany przez Dom Maklerski, że usługi świadczone przez Dom Maklerski na podstawie niniejszej Umowy nie mają charakteru inwestycyjnego dla Emitenta, co oznacza, że na żadnym etapie realizacji niniejszej Umowy Emitent nie będzie podejmował decyzji, związanej z nabyciem oraz oceną ryzyka inwestycyjnego instrumentów finansowych,
- 3) posiada odpowiednią wiedzę w zakresie usług objętych niniejszą Umową, świadczonych przez Dom Maklerski,
- 4) został poinformowany przez Dom Maklerski o możliwości żądania uznania go za klienta detalicznego.

 _____

- 5) uzyska pozytywną opinię Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości wykupu Obligacji, o której mowa w art. 13 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561).
2. Dom Maklerski oświadcza, że:
 - 1) poinformował Emitenta, że w ramach świadczonych przez Dom Maklerski na rzecz Emitenta usług w wykonaniu niniejszej Umowy, Emitent nie będzie podejmował działań, mających dla niego charakter inwestycyjny, co oznacza, że na żadnym etapie realizacji niniejszej Umowy Emitent nie będzie podejmował decyzji związanej z nabyciem oraz oceną ryzyka inwestycyjnego instrumentów finansowych,
 - 2) poinformował Emitenta o zasadach klasyfikacji klientów stosowanych przez Dom Maklerski,
 - 3) przekazał Emitentowi zasady traktowania klientów profesjonalnych przez Dom Maklerski,
 - 4) zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych oraz prowadzenia ewidencji obligacji na zasadach przewidzianych w art. 8 pkt. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238, z późn. zm.).
3. Wraz z niniejszą Umową Dom Maklerski przekazał Emitentowi a Emitent potwierdza otrzymanie od Domu Maklerskiego następujących dokumentów:
 - 1) „Informacje o Domu Maklerskim Banku BPS S.A.”,
 - 2) „Zasady klasyfikacji Klientów Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.”,
 - 3) „Informacja o zasadach traktowania Klientów Profesjonalnych przez Dom Maklerski Banku BPS S.A.”,
 - 4) „Informacja o dokonanej klasyfikacji Klienta”,
 - 5) „Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe”,
 - 6) „Formularz informacji GIIF”.

§ 2. DEFINICJE

W niniejszej Umowie terminy pisane z wielkiej litery będą miały następujące znaczenie:

- 1) **Cena Emisyjna** – oznacza wyrażoną w złotych cenę, po jakiej Subskrybent nabywa Obligację;
- 2) **Data Emisji** – oznacza dzień, od którego zgodnie z Warunkami Emisji, powstają zobowiązania wynikające z Obligacji;
- 3) **Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta** – oznacza dzień przypadający przed Datą Wykupu, w którym Emitent wypłaci świadczenie wynikające z realizacji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta;
- 4) **Data Wykupu** – oznacza dzień przypadający pierwszego dnia po zakończeniu ostatniego Okresu Odsetkowego danej Serii Obligacji, w którym płatna jest wartość nominalna Obligacji tej Serii;
- 5) **Dzień Płatności Odsetek** – oznacza dzień, w którym będą płatne Odsetki, przypadający pierwszego dnia po zakończeniu każdego Okresu Odsetkowego lub w Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta;
- 6) **Dzień Roboczy** – oznacza każdy dzień oprócz sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w którym podmiot prowadzący Ewidencję prowadzi działalność, w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Umowie;
- 7) **Dzień Ustalenia Praw** – oznacza dzień przypadający na 6 Dni Roboczych przed Datą Wykupu, Datą Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub Dniem Płatności Odsetek, w którym zostanie określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia uprawnionych do otrzymywania Świadczeń z Obligacji;
- 8) **Emisja** – oznacza emisję Obligacji w trybie art. 33 pkt. 2 Ustawy o obligacjach, tj. proces niepublicznej emisji Obligacji;



- 9) **Ewidencja** – oznacza prowadzony przez Agenta Emisji, stosownie do treści art. 8 Ustawy o obligacjach, system rejestracji praw z Obligacji niemających formy dokumentu oraz zmian stanu ich posiadania;
- 10) **Formularz Oferty Nabycia Obligacji** - oznacza załączony do Propozycji Nabycia wzór oferty nabycia Obligacji składanej przez Subskrybenta;
- 11) **Inwestor** - oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji;
- 12) **Obligacja/Obligacje** – oznacza niezabezpieczone obligacje na okaziciela, niemające formy dokumentu, emitowane przez Powiat Olecki w następujących seriach: A17, B17, C17, D17 wyemitowane na podstawie Uchwały Nr XXXII/196/2017 Rady Powiatu w Olecku z dnia 21 września 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;
- 13) **Obligatariusz** – oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz Obligacji;
- 14) **Odsetki** - oznacza dla każdej Obligacji kwotę należną za dany Okres Odsetkowy, obliczoną zgodnie z Warunkami Emisji;
- 15) **Okres Odsetkowy** – oznacza okres, za który Emitent naliczać będzie Odsetki według zasad określonych w Warunkach Emisji;
- 16) **Podatek Dochodowy** - zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych od odsetek i dyskonta w rozumieniu Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r., poz. 1888, z późn. zm.) oraz zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych od odsetek i dyskonta w rozumieniu Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2016 r., poz. 2032, z późn. zm.), potrącany u źródła;
- 17) **Propozycja Nabycia** – oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 35 Ustawy o Obligacjach;
- 18) **Seria** – oznacza Obligacje o identycznej Dacie Emisji i Dacie Wykupu oraz identycznych zasadach naliczania i wypłaty Świadczeń z Obligacji;
- 19) **Stawka WIBOR** – oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podaną przez Monitor Rates Services Reuters w 2 Dniu Roboczym liczoną przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Emitent zwróci się do trzech banków referencyjnych o przekazanie Emitentowi stopy procentowej oferowanej dla takich depozytów dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie;
- 20) **Stopa Procentowa** – oznacza zmienną stopę procentową, podawaną w skali roku, według której naliczane są Odsetki od Obligacji danej Serii, równą Stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 0,95% w skali roku dla wszystkich Serii Obligacji.
- 21) **Subskrybent** – oznacza osobę, która złożyła Emitentowi za pośrednictwem Agenta Emisji ofertę nabycia Obligacji zgodnie z Formularzem Oferty Nabycia Obligacji;
- 22) **Świadczenia z Obligacji** – oznacza wartość nominalną i Odsetki lub inne świadczenia należne zgodnie z Warunkami Emisji;
- 23) **Ustawa o obligacjach** – oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238, z późn. zm.);
- 24) **Warunki Emisji** – oznacza zatwierdzony przez Emitenta dokument załączony do Propozycji Nabycia, określający zobowiązania Emitenta wobec Obligatariuszy oraz zasady ich wykonania;
- 25) **Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta** – oznacza prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta na warunkach określonych w Warunkach Emisji;
- 26) **Wyciąg z Ewidencji** – oznacza dokument wystawiony przez Dom Maklerski potwierdzający nabycie Obligacji przez Obligatariusza;
- 27) **Zlecenie Emisji** - oznacza dokument, sporządzony zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik Nr 2 do niniejszej Umowy, w którym Emitent zleca Agentowi Emisji przeprowadzenie emisji Obligacji danej Serii.

§ 3. PRZEDMIOT UMOWY

1. W ramach Umowy Powiat Olecki zleca Agentowi Emisji zorganizowanie, przeprowadzenie i obsługę Emisji Obligacji, o łącznej wartości nominalnej 3 730 000,00 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, a Dom Maklerski to zlecenie przyjmuje.
2. W ramach zlecenia wskazanego w ust. 1 niniejszego paragrafu, Dom Maklerski wykona następujące czynności:
 - 1) opracuje wzory dokumentów emisji, tj. wzór Warunków Emisji, Propozycji Nabycia oraz Formularza Oferty Nabycia Obligacji i przedstawi je do zatwierdzenia Emitentowi,
 - 2) skieruje Propozycje Nabycia do wskazanych przez Dom Maklerski potencjalnych Inwestorów,
 - 3) przyjmie od Subskrybentów oferty i wpłaty na Obligacje,
 - 4) dokona w imieniu Emitenta przydziału Obligacji,
 - 5) będzie prowadzić Ewidencję Obligacji,
 - 6) będzie rejestrować zmiany stanu posiadania Obligacji, ustalać osoby uprawnione do otrzymywania Świadczeń z Obligacji, dla których będzie prowadzić Ewidencję,
 - 7) będzie wstępnie obliczać i przekazywać do akceptacji Emitenta kwoty Świadczeń z Obligacji, wypłacać Odsetki z Obligacji, dla których będzie prowadzić Ewidencję na zasadach określonych w Warunkach Emisji ze środków przekazanych przez Emitenta,
 - 8) będzie przeprowadzać Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta i wykup Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji ze środków przekazanych przez Emitenta dla danej Serii Obligacji, dla której będzie prowadzić Ewidencję,
 - 9) będzie współpracować z właściwymi organami Emitenta oraz wyznaczonymi osobami w zakresie objętym Umową.
3. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności wobec Obligatariuszy za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji.
4. Dom Maklerski nie jest w żadnym przypadku zobowiązany do nabycia Obligacji, ani też nie udziela gwarancji nabycia Obligacji przez jakikolwiek podmiot.

§ 4. REALIZACJA UMOWY

1. Umowa zostaje zawarta na okres do dnia umorzenia ostatniej Obligacji.
2. Warunkiem przeprowadzenia Emisji Obligacji jest przekazanie do Agenta Emisji pozytywnej opinii Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości wykupu Obligacji nie później niż 2 Dni Robocze przed rozpoczęciem oferowania pierwszej Serii Obligacji.
3. O Dacie Emisji Obligacji danej Serii Dom Maklerski zostanie poinformowany na co najmniej 3 Dni Roboczych przed Datą Emisji poprzez dostarczenie przez Emitenta Domowi Maklerskiemu Zlecenia Emisji. Emitent ma prawo dokonywania emisji poszczególnych Serii Obligacji w dowolnej kolejności, przy czym w jednej Dacie Emisji może być wyemitowana więcej niż jedna Seria Obligacji.
4. Zlecenie Emisji zostanie przekazane do Domu Maklerskiego faksem (22 53 95 556) lub na adres e-mail: emisja@dmbps.pl oraz listem poleconym.
5. Emitent dostarczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do opracowania Warunków Emisji i Propozycji Nabycia na 5 Dni Roboczych przed Datą Emisji danej Serii Obligacji.
6. Dom Maklerski przedstawi do akceptacji Emitenta Warunki Emisji i Propozycję Nabycia na co najmniej 2 Dni Robocze przed Datą Emisji danej Serii Obligacji. Emitent dokona ich akceptacji nie później niż 1 Dzień Roboczy przed Datą Emisji danej Serii Obligacji.
7. Dom Maklerski przekaże do akceptacji Emitenta wysokość Stopy Procentowej na pierwszy Okres Odsetkowy nie później niż na 2 Dni Robocze poprzedzające Datę Emisji danej Serii. Emitent potwierdzi wysokość Stopy Procentowej na pierwszy Okres Odsetkowy najpóźniej w Dniu Roboczym poprzedzającym pierwszy Okres Odsetkowy danej Serii Obligacji.
8. Wysokość Stopy Procentowej dla kolejnych Okresów Odsetkowych każdej Serii będzie przekazywana do Emitenta nie później niż na 2 Dni Robocze poprzedzające każdy Okres Odsetkowy. Emitent potwierdzi wysokość Stopy Procentowej Obligacji na dany Okres

 2012. 12. 12.

Odsetkowy nie później niż w Dniu Roboczym poprzedzającym rozpoczęcie Okresu Odsetkowego. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia powstałe z przyczyn nieleżących po jego stronie.

9. Dopuszcza się możliwość przesunięcia wybranych serii emisji obligacji na rok kolejny oraz prawo emisji poszczególnych serii w ramach transzy w dowolnej kolejności. Przesunięcie emisji nie spowoduje zmiany terminu wykupu.
10. W przypadku niewyemitowania danej Serii Obligacji Emitent nie będzie ponosił kosztów odsetkowych związanych z obsługą tej Serii Obligacji, ani innych kosztów nieokreślonych w Umowie.

§ 5. OGÓLNE WŁAŚCIWOŚCI OBLIGACJI

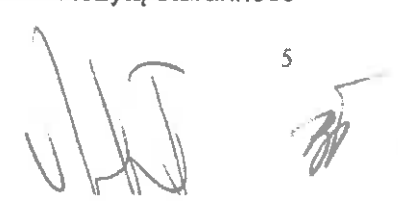
1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, oznaczonymi literą Serii oraz kolejnymi numerami w ramach Serii.
2. Obligacje nie mają formy dokumentu i są niezabezpieczone.
3. Emisja Obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej, o której mowa w art. 33 pkt. 2 Ustawy o obligacjach, tj. poprzez skierowanie Propozycji Nabycia do potencjalnych nabywców w liczbie nie większej niż 149 osób.
4. Obligacje będą emitowane w walucie polskiej.
5. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych.
6. Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej, tj. 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych.
7. Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane według Stopy Procentowej i będzie wypłacane w okresach półrocznych liczonych od Daty Emisji danej Serii, z zastrzeżeniem zapisów zawartych w Warunkach Emisji.
8. Ewidencja Obligacji będzie prowadzona przez Dom Maklerski.
9. Obligacje zostaną wykupione w Dacie Wykupu, o ile nie zostanie przeprowadzony Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta.

§ 6. UPOWAŻNIENIA

1. W celu należytego wykonania przez Dom Maklerski obowiązków określonych w niniejszej Umowie, Emitent udzielił Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa (zgodnie z treścią Załącznika nr 1 do niniejszej Umowy), do działania w jego imieniu i na jego rzecz w zakresie niezbędnym do wykonania zleconych na mocy niniejszej Umowy czynności, a w szczególności do:
 - 1) podpisywania Propozycji Nabycia w imieniu i na rzecz Emitenta,
 - 2) oferowania Obligacji poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do potencjalnych Inwestorów, w tym udostępniania informacji finansowych w zakresie wymaganym przez Ustawę o obligacjach,
 - 3) odbioru Formularzy Oferty Nabycia Obligacji w imieniu Emitenta,
 - 4) przyjmowania od Subskrybentów płatności za Obligacje,
 - 5) dokonania przydziału Obligacji w imieniu Emitenta,
 - 6) wypłaty Świadczeń z Obligacji pod warunkiem otrzymania od Emitenta środków w wymaganych kwotach,
 - 7) prowadzenia Ewidencji,
 - 8) rejestrowania w Ewidencji zmian stanu posiadania Obligacji.
2. W celu zapewnienia możliwości wykonania Umowy, a także prawidłowości i ciągłości obsługi Obligatariuszy, w szczególności w zakresie spełniania na ich rzecz Świadczeń z Obligacji, Emitent zrzeka się prawa do odwołania pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 1 przez czas obowiązywania Umowy. Wygaśnięcie pełnomocnictwa następuje po dniu ustania obowiązków wynikających z Umowy lub w dniu rozwiązania Umowy.

§ 7. OŚWIADCZENIA I ZOBOWIĄZANIA DOMU MAKLERSKIEGO

1. Wykonując obowiązki określone w Umowie Dom Maklerski zachowa należyłą staranność przy uwzględnieniu zawodowego charakteru swojej działalności.



2. Dom Maklerski oświadcza i zapewnia, że jest podmiotem uprawnionym do organizowania Emisji i prowadzenia Ewidencji zgodnie z Ustawą o obligacjach.

§ 8. PRZYGOTOWANIE I PRZEPROWADZENIE EMISJI

1. Na podstawie informacji przekazanych przez Emitenta, Dom Maklerski przygotowuje dokumenty emisyjne, o których mowa w § 3 ust. 2 pkt 1 niniejszej Umowy.
2. Na podstawie pełnomocnictwa zgodnie z Załącznikiem nr 1 do niniejszej Umowy, Dom Maklerski zaoferuje Obligacje poprzez skierowanie Propozycji Nabycia wraz z Warunkami Emisji do wskazanych przez Dom Maklerski potencjalnych Inwestorów.
3. Emitent ponosi wszelką odpowiedzialność za treść przekazywanych Agentowi Emisji informacji oraz za treść zatwierdzonych Warunków Emisji i Propozycji Nabycia.
4. Wpłaty z tytułu pokrycia Obligacji każdej serii winny być dokonywane na nieoprocentowany rachunek Domu Maklerskiego nr 63 1930 1419 2300 0336 7193 0005 w terminie wskazanym w Propozycji Nabycia Obligacji. Emitentowi nie przysługują jakiegokolwiek pożytki za okres spoczywania środków pochodzących z wpłat Emitenta na ww. rachunku nieoprocentowanym.

§ 9. DOJŚCIE EMISJI DO SKUTKU

1. Dom Maklerski dokona przydziału Obligacji Obligatariuszom zgodnie z zasadami określonymi w Propozycji Nabycia.
2. Dom Maklerski przekaże, nie później niż w pierwszym Dniu Roboczym po Dacie Emisji Obligacji na rachunek Emitenta nr 67 2030 0045 1110 0000 0184 8980 prowadzony przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., kwotę stanowiącą sumę płatności za Obligacje wpłaconych przez Obligatariuszy.

§ 10. EWIDENCJA OBLIGACJI

1. Dom Maklerski zobowiązuje się do:
 - 1) prowadzenia Ewidencji,
 - 2) ustalania uprawnionych z Obligacji zgodnie z prowadzoną Ewidencją w Dniu Ustalania Praw,
 - 3) przekazywania Emitentowi w Dniu Ustalania Praw informacji o liczbie Obligacji posiadanych przez grupy Obligatariuszy w podziale na osoby fizyczne i osoby prawne,
 - 4) wystawiania Wyciągu z Ewidencji na żądanie Obligatariusza widniejącego w Ewidencji jako właściciel Obligacji,
 - 5) odnotowywania zmian stanu posiadania Obligacji w Ewidencji,
 - 6) rejestracji faktu umarzania Obligacji poprzez odpowiednie zapisy w Ewidencji,
 - 7) informowania Emitenta o saldzie wyemitowanych, a nie wykupionych Obligacji po otrzymaniu pisemnego żądania od Emitenta.
2. Zapisy dokonywane przez Dom Maklerski w Ewidencji są uznane za wiążące i będą stanowiły dowód istnienia zobowiązania Emitenta wobec Obligatariusza z tytułu Świadczeń z Obligacji.

§ 11. OBLICZANIE ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI

1. Okres Odsetkowy wynosi 6 miesięcy, z zastrzeżeniem zapisów Warunków Emisji. Przy naliczaniu Odsetek za Okres Odsetkowy Oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365.
2. Obliczanie Świadczeń z jednej Obligacji będzie następować według następującego wzoru:

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



gdzie:

KO – oznacza wysokość Odsetek od jednej Obligacji,
SP – oznacza ustaloną na dany Okres Odsetkowy Stopę Procentową,
WN – oznacza wartość nominalną Obligacji,
LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w Okresie Odsetkowym, liczoną jako różnica $d(k) - d(p)$, gdzie $d(k)$ jest ostatnim dniem Okresu Odsetkowego, a $d(p)$ jest pierwszym dniem Okresu Odsetkowego,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia dla jednej Obligacji do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

§ 12. ZASADY WYPŁAT ŚWIADCZEŃ OBLIGATARIUSZOM

1. Dom Maklerski zobowiązuje się do:
 - 1) przekazania do akceptacji Emitenta za pośrednictwem faksu na numer 87 520 32 19 lub e-mail: starostwo@powiat.olecko.pl wstępnie wyliczonych kwot niezbędnych do dokonania wypłat Świadczeń z Obligacji w terminie nie później niż na 2 Dni Robocze przed Dniem Płatności Odsetek lub Datą Wykupu lub Datą Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta,
 - 2) dokonywania wypłat Świadczeń z Obligacji na rzecz Obligatariuszy, o ile kwoty Świadczeń z Obligacji w wysokości uzgodnionej z Domem Maklerskim znajdują się na rachunku bankowym Domu Maklerskiego określonym w § 12 ust. 3 Umowy najpóźniej w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Płatności Odsetek lub Datę Wykupu lub Datę Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, z uwzględnieniem zapisów § 12 ust. 2.
2. Wszystkie wpłaty dokonywane przez Emitenta będą realizowane w następującej kolejności:
 - 1) wymagalne wynagrodzenie z tytułu niniejszej Umowy oraz inne wymagalne kwoty należne Domowi Maklerskiemu na podstawie zawartych przez Emitenta z Domem Maklerskim umów;
 - 2) odsetki ustawowe z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu Świadczeń z Obligacji;
 - 3) odsetki, począwszy od zapadłych najwcześniej, w przypadku opóźnienia Emitenta w spełnianiu Świadczeń z Obligacji;
 - 4) kwoty do wykupu Obligacji począwszy od zapadłych najwcześniej, w przypadku opóźnienia Emitenta w spełnianiu Świadczeń z Obligacji;
3. Do rozliczeń Dom Maklerski prowadzi rachunek o numerze **63 1930 1419 2300 0336 7193 0005**. Rachunek ten jest rachunkiem nieoprocentowanym. Emitent nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów w postaci opłat i prowizji z tytułu funkcjonowania ww. rachunku, jak również nie przysługują mu jakiegokolwiek pożytki za okres spoczywania środków pochodzących z wpłat Emitenta na ww. rachunku nieoprocentowanym.
4. Świadczenia z Obligacji będą wypłacane przelewem na rachunki Obligatariuszy na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji.
5. W przypadku opóźnienia w zapłacie Świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowej.
6. Jeśli Dzień Płatności Odsetek lub Data Wykupu lub Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas wypłata nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Płatności Odsetek lub Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.
7. Na podstawie informacji przekazanych przez Dom Maklerski, o których mowa w § 10 ust. 1 pkt. 3 Umowy Emitent obliczy kwotę należnego Podatku Dochodowego, dokona jego płatności zgodnie z przepisami prawa, wypełni deklaracje podatkowe oraz wykona inne czynności wymagane przepisami prawa związane z ustaleniem i poborem Podatku Dochodowego.





§ 13. WYNAGRODZENIE

1. Emitent zapłaci po Dniu Emisji Obligacji danej Serii łączne wynagrodzenie brutto z tytułu wykonania czynności wskazanych Umowie w wysokości 0,30% (słownie: trzydzieści setnych procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji danej Serii.
2. Faktura z tytułu wskazanego w ust. 1 zostanie wystawiona po Dniu Emisji każdej Serii Obligacji. Płatność zostanie przekazana przez Emitenta Obligacji na konto nr 74 1930 1419 2300 0336 7193 0001 w ciągu 14 dni od daty wystawienia faktury.
3. W celu uniknięcia wątpliwości, za świadczenia wynikające z niniejszej Umowy Agent Emisji nie będzie pobierał od Emitenta jakiegokolwiek dodatkowego wynagrodzenia, poza określonym zgodnie z niniejszym paragrafem.

§ 14. ZAWIADOMIENIA

Wszelkie zawiadomienia i korespondencje związane z Umową, Emisją Obligacji i obsługą Obligacji będą wysyłane faxem oraz kurierem lub pocztą poleconą na następujące adresy:

Emitent:

Powiat Olecki
ul. Kolejowa 32
19-400 Olecko
e-mail: starostwo@powiat.olecko.pl
tel.: 87 520 21 47
fax: 87 520 32 19

Dom Maklerski:

Dom Maklerski Banku BPS S.A.
ul. Grzybowska 81
00-844 Warszawa

dane kontaktowe w sprawie przygotowania i przeprowadzenia emisji Obligacji:

e-mail: emisja@dmbps.pl, katarzyna.szpunar@dmbps.pl, dorota.ambroziak@dmbps.pl
tel.: 22 53 95 530, 22 53 95 533
fax: 22 53 95 556

dane kontaktowe w sprawie obsługi Obligacji:

e-mail: dmdkie@dmbps.pl
tel.: 22 53 95 507, 22 53 95 537
fax: 22 53 95 556

§ 15. WYPOWIEDZENIE

1. Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku, gdy Emitent w terminie 14 dni od dnia pisemnego powiadomienia nie zapłacił jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu niniejszej Umowy lub nie zapłacił wymagalnych kwot Świadczeń z Obligacji, jak również gdy którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w niniejszej Umowie lub w dokumentach dostarczonym przez Emitenta związanych z Emisją Obligacji okaże się niepełne lub nieprawdziwe na dzień, w którym zostało złożone, co mogłoby mieć znaczenie dla trwania niniejszej Umowy. Postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio.
2. Domowi Maklerskiemu i Emitentowi przysługuje prawo do rozwiązania Umowy z zachowaniem formy pisemnej za 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia pod warunkiem jednak, że przed rozwiązaniem umowy wykonane zostaną czynności opisane w ust. 3- 4 poniżej.
3. W przypadku rozwiązania Umowy przed datą umorzenia ostatniej Obligacji, Emitent zobowiązuje się do wskazania podmiotu, który zgodnie z art. 8 pkt. 2 Ustawy



o obligacjach uprawniony jest do prowadzenia Ewidencji Obligacji - najpóźniej w ostatnim Dniu Roboczym obowiązywania Umowy.

4. W celu wykonania zobowiązania Emitenta, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Agent Emisji zobowiązany jest do niezbędnego współdziałania z Emitentem. W zakresie powyższym Agent Emisji zobowiązany jest w szczególności wydać - w formie pisemnej i elektronicznej - podmiotowi przejmującemu prowadzenie Ewidencji, dane z Ewidencji aktualne na dzień tego przejścia na godzinę 12:00 czasu środkowo-europejskiego (CET).
5. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązania, o którym mowa w ust. 3 powyżej, ze względu na ochronę interesów Obligatariuszy, Strony poczytywać będą wszelkie oświadczenia o rozwiązaniu Umowy za bezskuteczne i niebyłe, a Umowę za obowiązującą nadal na dotychczasowych warunkach.

§ 16. ODPOWIEDZIALNOŚĆ CYWILNA

1. Dom Maklerski ponosi wobec Emitenta odpowiedzialność za wyrządzone szkody wyłącznie na zasadzie winy z wyłączeniem odpowiedzialności z tytułu utraconych korzyści (*lucrum cessans*). Postanowienie powyższe nie stosuje się do szkód wyrządzonych umyślnie.
2. Dom Maklerski odpowiada wobec Emitenta za szkody jedynie do łącznej wysokości wynagrodzeń przewidzianych w Umowie. Postanowienie powyższe nie stosuje się do szkód wyrządzonych umyślnie.
3. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za wady lub nie wykonanie swoich prac powstałe w związku z udostępnieniem przez Emitenta błędnej lub niepełnej informacji lub dokumentów lub też nieudostępnieniem informacji lub dokumentów wymaganych przez Dom Maklerski oraz środków pieniężnych mających znaczenie lub służące do wykonania zobowiązań Domu Maklerskiego wynikających z niniejszej Umowy.
4. Emitent zabezpieczy Dom Maklerski przed wszelkimi pozwami, roszczeniami, żądaniami, postępowaniami, dochodzeniami, zobowiązaniami lub orzeczeniami (łącznie „Roszczenia”), a także przed wszelkimi stratami, odszkodowaniami, kosztami, opłatami i wydatkami, a także wszystkimi kosztami, wydatkami i honorariami związanymi z badaniem, przygotowaniem lub odpowiedzeniem na lub obroną przed takim Roszczeniem (łącznie „Stratami”), jakie Dom Maklerski może ponieść lub być zobowiązany do poniesienia w związku z niniejszą Umową, pod warunkiem, że takie Roszczenia lub Straty wynikły z winy Emitenta.

§ 17. POUFNOŚĆ

1. Strony zobowiązują się do nieudostępniania informacji o treści niniejszej Umowy oraz danych uzyskanych w związku z wykonywaniem niniejszej Umowy (z wyjątkiem tych informacji, których ujawnienie wymagane jest przepisami prawa lub dokonywane jest w związku z toczącymi się postępowaniami sądowymi, arbitrażowymi lub administracyjnymi) osobom trzecim bez zgody drugiej Strony.
2. Zobowiązanie to rozciąga się na wszystkie osoby i podmioty zatrudnione przez Strony lub działające na ich zlecenie.
3. Klauzula poufności obowiązuje również po zrealizowaniu niniejszej Umowy i nie jest ograniczona w czasie.

§ 18. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Emitent niniejszym wyraża zgodę na nieodpłatne używanie przez Dom Maklerski herbu i nazwy Emitenta w celach marketingowych Domu Maklerskiego, w szczególności związanych z realizacją przedmiotu niniejszej Umowy. Dom Maklerski niniejszym niezależnie wyraża zgodę na nieodpłatne używanie przez Emitenta firmy i znaku graficznego (logo) Domu Maklerskiego, a także jego znaków towarowych i nazw handlowych w celach związanych z realizacją przedmiotu niniejszej Umowy.
2. Umowa wchodzi w życie z dniem podpisania.
3. Spory powstałe w wyniku realizacji Umowy rozstrzyga sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.

4. W sprawach nieuregulowanych w Umowie mają zastosowanie przepisy prawa w szczególności Ustawy o obligacjach i Kodeksu Cywilnego.
5. Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym egzemplarzu dla Emitenta i Domu Maklerskiego.
6. Zmiana treści Umowy może nastąpić za zgodą Stron, w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
7. Załączniki do Umowy stanowią jej integralną część. Załączniki do Umowy stanowią:
 - 1) Załącznik nr 1 – Pełnomocnictwo,
 - 2) Załącznik nr 2 – Wzór Zlecenia Emisji Obligacji.

POWIAT OLECKI
15-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

Emitent

PREZES ZARZĄDU

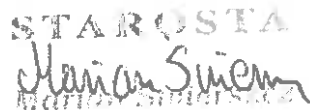

Artur Koziol

Agent Emisji

WICEPREZES ZARZĄDU


Bohdan Tiliuk

Dom Maklerski Banku BPS
Spółka Akcyjna
ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa
NIP 1080005418, REGON 141428071
- 2 -

STAROSTA

Marjan Suiem



Załącznik nr 1 do Umowy w sprawie przygotowania,
przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji
z dnia 11 grudnia 2017 r.

Olecko, dnia 11 grudnia 2017 r.

Pełnomocnictwo

My niżej podpisani działający w imieniu i na rzecz Powiatu Oleckiego z siedzibą w Olecku przy ulicy Kolejowej 32, 19-400 Olecko, posiadającego REGON: 790671194, NIP: 847-15-15-765 (Emitent)

udzielamy w imieniu Emitenta

Domowi Maklerskiemu Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa, którego dokumentacja jest przechowywana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisanemu do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000304923, NIP 108-00-05-418, o kapitale zakładowym w wysokości 6 669 000,00 zł, który został w pełni wpłacony (Dom Maklerski)

pełnomocnictwa do działania w imieniu i na rzecz Emitenta w zakresie niezbędnym do wykonania czynności zleconych na mocy zawartej w dniu 11 grudnia 2017 r. Umowy w sprawie przygotowania, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji w szczególności w następującym zakresie:

- 1) Podpisywania Propozycji Nabycia w imieniu i na rzecz Emitenta,
- 2) Oferowania Obligacji poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do potencjalnych Inwestorów, w tym udostępniania informacji finansowych w zakresie wymaganym przez Ustawę o obligacjach,
- 3) Odbioru Formularzy Oferty Nabycia Obligacji w imieniu Emitenta,
- 4) Przyjmowania od Subskrybentów płatności za Obligacje,
- 5) Dokonania przydziału Obligacji w imieniu Emitenta,
- 6) Wyплаты Świadczeń z Obligacji pod warunkiem otrzymania środków w wymaganych kwotach,
- 7) Prowadzenia Ewidencji,
- 8) Rejestrowania w Ewidencji zmian stanu posiadania Obligacji.

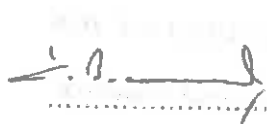
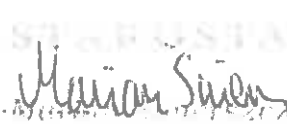
Emitent zrzeka się prawa do odwołania niniejszego pełnomocnictwa przez czas obowiązywania Umowy.

Wygaśnięcie pełnomocnictwa następuje po dniu ustania obowiązków wynikających z Umowy lub w dniu rozwiązania Umowy.

Niniejsze pełnomocnictwo udzielone zostaje z prawem substytucji dla pracowników Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.

W imieniu i na rzecz Emitenta:

Podpisy i pieczęć:

: 



Załącznik nr 2 do Umowy w sprawie przygotowania,
przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji
z dnia 11 grudnia 2017 r.

Do: **Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.**
ul. Grzybowska 81
00-844 Warszawa

..... roku

Wzór Zlecenia Emisji Obligacji

Zgodnie z Umową w sprawie przygotowania, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji z dnia 11 grudnia 2017 r. Emitent zleca Domowi Maklerskiemu przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę Emisji Obligacji na następujących warunkach:

Opis Obligacji:

1.	Emitent:	Powiat Olecki ul. Kolejowa 32 19-400 Olecko
2.	Nazwa serii:	Seria ..., Seria ...,
3.	Liczba Obligacji:	Seria ...: ... szt., Seria ...: ... szt.,
4.	Wartość Nominalna Serii:	Seria ...: ... zł., Seria ...: ... zł.
5.	Obligacje o numerach:	Seria ...: 00001-...; Seria ...: 00001-...;
6.	Data Emisji:
7.	Marża odsetkowa:	Seria ... - ...% w skali roku Seria ... - ...% w skali roku
8.	Podstawa prawna emisji:	Uchwała nr Rady z dnia r. w sprawie

Postanowienia Dotyczące Daty Wykupu:

9.	Data Wykupu:	Seria ...:; Seria ...:;
----	--------------	--

Perspektywy Kształtowania Zobowiązań Emitenta Do Czasu Wykupu Obligacji

10.	Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu pełnego wykupu Obligacji oferowanych do nabycia, tj. - na dzieńr. – wynosizł, (słownie: złotych) - na dzieńr. – wynosizł, (słownie: złotych)
-----	--

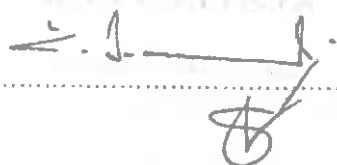

**Wartość Zobowiązań Emitenta Na Ostatni Dzień Kwartału Poprzedzającego Emisję o nie więcej niż 4 miesiące.
(tj. roku)**

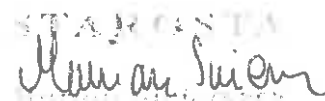
11.	Wartość zobowiązań długoterminowych
	Wartość zobowiązań krótkoterminowych.....
	Wartość zobowiązań przeterminowanych.....
	Łączna wartość zobowiązań

Sposób Oferowania:

12.	Zlecenie dotyczy skierowania propozycji nabycia do potencjalnych inwestorów w trybie art. 33 pkt. 2 Ustawy o obligacjach.
-----	---

W imieniu i na rzecz Emitenta:


.....


STARGONTA

.....

.....
POWIAT OLECKI
19-400 Olecko, III Kolejowa 32

Do. Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.
ul. Grzybowska 81
00-844 Warszawa

13 grudnia 2017 roku

Zlecenie Emisji Obligacji

Zgodnie z Umową w sprawie przygotowania, przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji z dnia 11 grudnia 2017 r., Emitent zleca Domowi Maklerskiemu przygotowanie, przeprowadzenie i obsługę Emisji Obligacji na następujących warunkach:

Opis Obligacji:

1.	Emitent:	Powiat Olecki ul. Kolejowa 32 19-400 Olecko
2.	Nazwa serii:	Seria A17 Seria B17 Seria C17 Seria D17
3.	Liczba Obligacji:	Seria A17: 930 szt. Seria B17: 930 szt. Seria C17: 930 szt. Seria D17: 940 szt.
4.	Wartość Nominalna Serii:	Seria A17: 930 000,00 zł Seria B17: 930 000,00 zł Seria C17: 930 000,00 zł Seria D17: 940 000,00 zł
5.	Obligacje o numerach:	Seria A17: 00001-00930 Seria B17: 00001-00930 Seria C17: 00001-00930 Seria D17: 00001-00940
6.	Data Emisji:	15 grudnia 2017 r.
7.	Marża odsetkowa:	Seria A17: 0,95% w skali roku Seria B17: 0,95% w skali roku Seria C17: 0,95% w skali roku Seria D17: 0,95% w skali roku
8.	Podstawa prawna emisji:	Uchwała Nr XXXII/196/2017 Rady Powiatu w Olecku z dnia 21 września 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Postanowienia Dotyczące Daty Wykupu:

9.	Data Wykupu:	Seria A17: 16 grudnia 2029 r. Seria B17: 16 grudnia 2030 r. Seria C17: 16 grudnia 2031 r. Seria D17: 16 grudnia 2032 r.
----	--------------	--

Perspektywy Kształtowania Zobowiązań Emitenta Do Czasu Wykupu Obligacji

10.	Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu pełnego wykupu Obligacji oferowanych do nabycia, tj. - na dzień 16 grudnia 2029 r. – wynosi 3.730.000 zł (słownie: Trzy miliony siedemset trzydzieści złotych) - na dzień 16 grudnia 2030 r. – wynosi 2.800.000 zł (słownie: Dwa miliony osiemset tysięcy złotych) - na dzień 16 grudnia 2031 r. – wynosi 1.870.000 zł (słownie: Jeden milion osiemset siedemdziesiąt złotych)
-----	---

- na dzień 16 grudnia 2032 r. – wynosi 940.000 zł (słownie: Dziewięćset czterdzieści tysięcy złotych)

Wartość Zobowiązań Emitenta Na Ostatni Dzień Kwartału Poprzedzającego Emisję o nie więcej niż 4 miesiące, tj. 30 września 2017 roku

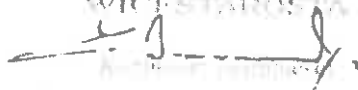
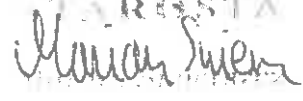
11.	Wartość zobowiązań długoterminowych - 16.337.019,63 Wartość zobowiązań krótkoterminowych - 0,00 Wartość zobowiązań przeterminowanych - Łączna wartość zobowiązań 16.337.019,63
-----	---

Sposób Oferowania:

12.	Zlecenie dotyczy skierowania propozycji nabycia do potencjalnych inwestorów w trybie art. 33 pkt. 2 Ustawy o obligacjach.
-----	---

W imieniu i na rzecz Emitenta:

POWIAT OLECKI
17-400 Olecko, ul. Kolejowa 32

WICESTAROSTA: : 
STAROSTA

SKARBNIK POWIATU

Sylwia Szymanska