PROPOZYCJA NABYCIA OBLIGACJI I JEJ PRZYJĘCIE

Poniższa Propozycja Nabycia Obligacji składana jest w ramach prowadzonej przez Budostal-5 S.A. publicznej oferty obligacji serii A. Oferta publiczna jest kierowana wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa obligacje o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej, co najmniej 50 000 euro z dnia ustalenia ceny emisyjnej i w związku z tym, na mocy art. 7 ust. 3 pkt 2 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 2009 r. Nr 185, poz. 1439 – dalej „Ustawa o ofercie publicznej") sporządzenie, zatwierdzenie oraz udostępnienie do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie jest wymagane. Przepisy powołanej wyżej ustawy nie nakładają także obowiązku sporządzenia memorandum informacyjnego.

Propozycja Nabycia Obligacji

na podstawie Art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r.
(Dz. U. z 2001 Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) ("**Ustawa o Obligacjach**")

Niniejsza propozycja nabycia kierowana jest wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa obligacje o łącznej wartości co najmniej 50.000 euro i jest składana w ramach oferty publicznej w rozumieniu 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 2009 r. Nr 185, poz. 1439) .

BUDOSTAL-5 S.A. z siedzibą w Krakowie jako Emitent, niniejszym oferuje do nabycia do **6.000** (słownie: sześć tysięcy) **Obligacji na okaziciela Serii A** na Warunkach Emisji załączonych do niniejszej Propozycji Nabycia.

Obligacje są oferowane po Cenie Emisyjnej równej ich wartości nominalnej wynoszącej **1.000,00** (słownie: jeden tysiąc) złotych.

Po otrzymaniu Propozycji Nabycia, Inwestor złoży Oferującemu należycie wypełniony Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia (Załącznik nr 3). Należycie wypełniony Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia stanowi Zapis Na Obligacje w liczbie i cenie w nim wskazanych. Zapis Na Obligacje jest bezwarunkowy i nieodwołalny. Składanie Zapisów Na Obligacje odbywać się będzie w siedzibie Oferującego lub w innym miejscu – po uzgodnieniu z Oferującym. Termin przyjmowania Zapisów Na Obligacje wygasa w dniu 4 sierpnia 2010 roku o godzinie 16:00 czasu warszawskiego. Inwestor, który złożył Zapis Na Obligacje (należycie wypełniony Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia) jest nim związany do dnia opłacenia przydzielonych Obligacji.

Przydział Obligacji Inwestorom zostanie dokonany w dniu 5 sierpnia 2010 roku („Dzień Przydziału"), a nie później niż do godziny 10:00 czasu warszawskiego w Dniu Przydziału roku na podany w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia nr faxu lub adres e-mail zostanie przekazana informacja o liczbie przydzielonych Obligacji.

Nie później niż w dniu 6 sierpnia 2010 roku Inwestor wpłaci na Rachunek Oferującego (zgodnie z definicją określoną w Warunkach Emisji) całą kwotę należną za przydzielone Obligacje, równą iloczynowi Ceny Emisyjnej i liczby przydzielonych Obligacji. Za moment wpłaty kwoty należnej za Obligacje uważać się będzie dzień i godzinę uznania Rachunku Oferującego pełną kwotą stanowiącą iloczyn liczby przydzielonych Obligacji i Ceny Emisyjnej.

Objęcie Obligacji następuje z chwilą ich opłacenia.

Obligacje będą zdematerializowane w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej i będą zapisane na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. W przypadku niespełnienia tego warunku Obligacje będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną

Emitent może przedłużyć termin przyjmowania Zapisów na Obligacje lub termin opłacenia Obligacji.

Załączone do niniejszej Propozycji Nabycia Warunki Emisji Obligacji stanowią jej integralną część.

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2010 roku, łącznie z rezerwami na zobowiązania wynosi 54.966 tys. zł.

Perspektywa kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji jest następująca:

[mln zł]	31 XII 2010	31 XII 2011	30 VI 2012
Zobowiązania odsetkowe	25	16	11
Zobowiązania pozostałe	33	32	33
Zobowiązania ogółem	58	48	44

PREZES ZARZĄDU
Marek Leśniak

"BUDOSTAL-5" S.A.
31-587 Kraków, ul. Na Załęczu 1
tel. 012-683-83-00, 012-683-83-30
fax 012-644-47-48

za Emitenta

Kraków, dnia 19 lipca 2010 roku

PROKURENT
Małgorzata Ceremuga

PREZES ZARZĄDU
Andrzej Przewoźnik

za Oferującego

Warszawa, dnia 19 lipca 2010 roku

Dom Maklerski
CAPITAL PARTNERS
Spółka Akcyjna
ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa
tel. 22 330 68 55, fax: 22 330 68 89
NIP 525-21-89-710, REGON 016637402

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Obligacje serii A na okaziciela o Wartości Nominalnej **1.000,00 zł** (słownie: jeden tysiąc) złotych każda w liczbie do 6.000, o terminie wykupu 30 czerwca 2012 roku są emitowane przez Budostal-5 S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Na Załęczu 1 31-587 Kraków, o kapitale zakładowym 3.102.000 zł w pełni opłaconym, wpisana 02 grudnia 2002 r. do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000130378.

Obligacje są przedmiotem oferty publicznej. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje Serii A będą zdematerializowane w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej i będą zapisane na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

1. DEFINICJE

Następujące definicje odnoszą się do odpowiednich wyrażeń używanych w niniejszych Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia Obligacji:

(a) **Cena Emisyjna** - oznacza cenę emisyjną Obligacji, równą 1.000,00 zł.

(b) **Data Emisji** - oznacza Dzień Przydziału Obligacji, określony na 5 sierpnia 2010 roku.

(c) **Dzień Roboczy** - oznacza dzień niebędący dniem ustawowo wolnym od pracy.

(d) **Dzień Wypłaty Odsetek** – oznacza przypadający na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego dzień, w którym dokonywana jest wypłata odsetek za dany Okres Odsetkowy.

(e) **Dzień Wykupu** – oznacza przypadający na 30 czerwca 2012 roku dzień, w którym dokonywana jest wypłata kwoty równej wartości nominalnej Obligacji tytułem wykupu.

(f) **Emitent** lub **Spółka** - oznacza Budostal-5 S.A. z siedzibą w Krakowie.

(g) **Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia** oznacza formularz przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, stanowiący Załącznik nr 3 do Propozycji Nabycia.

(h) **Inwestor** - oznacza osobę dokonującą Zapisu na Obligacje.

(i) **Kodeks cywilny** - oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.).

(j) **Obligacje** - oznacza nie więcej niż **6.000** obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Uchwały Emisyjnej, które są przedmiotem niniejszej Propozycji Nabycia.

(k) **Obligatariusz** - oznacza osobę uprawnioną z Obligacji.

(l) **Odsetki (Kupon Odsetkowy)** – oznaczają należne Obligatariuszowi świadczenia z tytułu oprocentowania Obligacji płatne co 3 miesiące - w Dniu Wypłaty Odsetek przypadającym na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego.
Kupon odsetkowy **O** za dany Okres Odsetkowy rozpoczynający się w dniu „**dp**", a kończący się w dniu „**dk**" obliczana jest według wzoru:
O = 1000 zł * r * D / 365 [zł]
gdzie:
O - odsetki od obligacji (kupon odsetkowy) należny za dany Okres Odsetkowy,
r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym,
D = dk+1-dp - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.

(m) **Oferujący** – oznacza Dom Maklerski Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 16.

(n) **Okres Odsetkowy** – oznacza jeden z okresów 3-miesięcznych, za które należne są Odsetki. Okresy Odsetkowe w każdym roku ustala się następująco:
a) od 1 stycznia do 31 marca,
b) od 1 kwietnia do 30 czerwca,
c) od 1 lipca (w roku 2010 od 7 sierpnia) do 30 września,
d) od 1 października do 31 grudnia.

(o) **PLN, złoty, zł** - oznacza polski złoty, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej.

(p) **Propozycja Nabycia** - oznacza dokument, sporządzony zgodnie z przepisami prawa i stanowiący jedyny prawnie wiążący dokument, na podstawie którego Emitent składa propozycję nabycia Obligacji Inwestorom.

(q) **Rachunek Oferującego** - oznacza rachunek bankowy numer **71 1090 1056 0000 0001 0628 9524** prowadzony na rzecz Oferującego przez BZ WBK S.A.

(r) **Rachunek Inwestora** - oznacza rachunek bankowy Inwestora wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub inny rachunek wskazany przez Inwestora na piśmie i zaakceptowany przez Emitenta Obligacji.

(s) **Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza** - oznacza rachunek papierów wartościowych wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub inny rachunek wskazany przez Obligatariusza na piśmie i zaakceptowany przez Emitenta Obligacji.

(t) **Stopa Procentowa** - wysokość oprocentowania liczona oddzielnie dla każdego Okresu Odsetkowego jako suma średniej arytmetycznej stopy WIBOR 3M za okres pięciu kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu pięciodniowego przypada na siedem dni roboczych przed dniem, w którym rozpoczyna się dany Okres Odsetkowy i stałego składnika równego 8,20 punktu procentowego. Stopa procentowa obliczana jest według wzoru:
r = (w1 + w2 + w3 + w4 + w5) / 5 + 8,20%
gdzie:
r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,
w1, w2, w3, w4, w5 - stopy WIBOR 3M z pięciu kolejnych dni roboczych,
WIBOR 3M - (Warsaw Interbank Offered Rate) - ogłaszana codziennie, trzymiesięczna stopa procentowa pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym.

(u) **Statut** - oznacza Statut Emitenta.

(v) **Uchwała Emisyjna** – oznacza Uchwałę nr 12 Zarządu Emitenta z dnia 16 lipca 2010 roku w sprawie emisji obligacji serii A, wprowadzenia ich do obrotu zorganizowanego. Treść Uchwały Emisyjnej stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Propozycji Nabycia.

(w) **Ustawa o Obligacjach** - oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 2001 roku Nr 120, poz. 1300 ze zm.).

(x) **Ustawa o ofercie publicznej** - oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439).

(y) **Zapis na Obligacje** - oznacza należycie wypełniony Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Podstawą prawną emisji jest Ustawa o Obligacjach i Uchwała Emisyjna.

3. CELE EMISJI

Zgodnie z § 1 ust. 2 Uchwały Emisyjnej celem emisji Obligacji Serii A jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Emitenta.

4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

5. STATUS ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niezabezpieczone, bezpośrednie i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, które będą traktowane na równi z wszystkimi pozostałymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem tych, do których roszczenia są uprzywilejowane na mocy przepisów dotyczących upadłości, likwidacji lub egzekucji lub innych bezwzględnie obowiązujących przepisów właściwego prawa.

6. ZAKRES I FORMA ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA.

Obligacje nie są zabezpieczone.

7. PŁATNOŚĆ ODSETEK

Odsetki będą naliczane i płatne w Dniach Wypłaty Odsetek przypadających w kolejnych latach na 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia – do 30 czerwca 2012 roku włącznie.

Świadczenie z tytułu wypłaty odsetek zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza lub rachunku bankowego wskazanego przez Obligatariusza i zaakceptowanego przez Emitenta.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji Serii A na Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek, przypadającego każdorazowo na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wypłaty Odsetek.

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

8. WYKUP

W dniu 30 czerwca 2012 roku („Dzień Wykupu") Emitent wyświadczy Obligatariuszom za każdą Obligację Serii A kwotę równą jej wartości nominalnej, wynoszącej 1.000,00 zł.

Świadczenie zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza lub rachunku bankowego wskazanego przez Obligatariusza i zaakceptowanego przez Emitenta.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu.

Roszczenia z tytułu Obligacji ulegają przedawnieniu z upływem dziesięciu lat.

9. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE EMITENTA

Spółka jest upoważniona do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie (opcja przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta). Żądanie przedterminowego wykupu może zostać ogłoszone w sposób, w jaki zostały podane do publicznej wiadomości warunki emisji Obligacji i dotyczyć całej emisji Obligacji lub jej części. Informację o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji Spółka przekaże także w formie raportu bieżącego.

Wykup Obligacji w następstwie żądania przedterminowego wykupu może nastąpić w terminie nie krótszym niż 30 dni od dnia ogłoszenia tego żądania.

10. ZAWIADOMIENIA

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą ważne, jeżeli zostały opublikowane przez Emitenta raportem bieżącym.

11. SPOSÓB POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU PRZEKSZTAŁCENIA LUB LIKWIDACJI EMITENTA

W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem wykupu Obligacji, wszystkie Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.

12. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje zostały wyemitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu.

Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane w postępowaniu przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

PREZES ZARZĄDU
Marek Leśniak
"BUDOSTAL-5" S.A.
31-587 Kraków, ul. Na Załęczu 1
tel. 012-683-83-00, 012-683-83-30
fax 012-644-47-48
za Emitenta

Kraków, dnia 19 lipca 2010 roku

PROKURENT
Małgorzata Jeremuga

PREZES ZARZĄDU
Andrzej Przewoźnik

za Oferującego Dom Maklerski CAPITAL PARTNERS Spółka Akcyjna ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa tel. 22 330 68 88, fax. 22 330 66 49 NIP 525-21-00-110, REGON 016837802

Warszawa, dnia 19 lipca 2010 roku

Załącznik 1 – Treść Uchwały Emisyjnej

Uchwała nr 12

Zarządu BUDOSTAL-5 S.A.

z dnia 16 lipca 2010 roku

w sprawie emisji obligacji Serii A

§ 1.

1. Zarząd BUDOSTAL-5 S.A., ("Spółka" lub "Emitent"), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) niniejszym postanawia o emisji do 6.000 Obligacji Serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda („Obligacje Serii A").
2. Obligacje Serii A emitowane są w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej Emitenta.

§ 2.

Dniem Wykupu Obligacji Serii A będzie dzień 30 czerwca 2012 roku. W tym dniu Spółka wypłaci każdemu posiadaczowi Obligacji Serii A, zwanemu dalej "Obligatariuszem" kwotę równą wartości nominalnej Obligacji Serii A.

§ 3.

1. Za okres od dnia następującego po dniu objęcia Obligacji Serii A do Dnia Wykupu Spółka będzie świadczyć Obligatariuszom odsetki, należne za kolejne trzymiesięczne Okresy Odsetkowe, które w każdym roku ustala się następująco:
   a) od 1 stycznia do 31 marca,
   b) od 1 kwietnia do 30 czerwca,
   c) od 1 lipca (w roku 2010 od 7 sierpnia) do 30 września,
   d) od 1 października do 31 grudnia.
2. Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą płatne w jego ostatnim dniu („Dzień Wypłaty Odsetek"),
3. Kupon odsetkowy **O** za dany Okres Odsetkowy rozpoczynający się w dniu „**dp**", a kończący się w dniu „**dk**" obliczana jest według wzoru:

   O = 1000 zł * r * D / 365 [zł]

   gdzie:

   O - odsetki od obligacji (kupon odsetkowy) należny za dany Okres Odsetkowy,

   r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym,

   D = dk+1-dp - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.
4. Obligacje oprocentowane są według Stopy Procentowej (w stosunku rocznym) obliczanej oddzielnie dla każdego Okresu Odsetkowego jako suma średniej arytmetycznej stopy WIBOR 3M za okres pięciu kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu pięciodniowego przypada na siedem dni roboczych przed dniem, w którym rozpoczyna się dany Okres Odsetkowy i stałego składnika równego 8,20 punktu procentowego. Stopa procentowa obliczana jest według wzoru:

   r = (w1 + w2 + w3 + w4 + w5) / 5 + 8,20%

   gdzie:

   r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

   w1, w2, w3, w4, w5 - stopy WIBOR 3M z pięciu kolejnych dni roboczych,

WIBOR 3M - (Warsaw Interbank Offered Rate) - ogłaszana codziennie, trzymiesięczna stopa procentowa pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym.

§ 4.

1. Obligacje Serii A nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje Serii A będą zdematerializowane w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej i będą zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy pod warunkiem wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
3. W przypadku niespełnienia warunku, o którym mowa w ust. 2 Obligacje Serii A będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną.

§ 5.

1. Proponowanie nabycia Obligacji Serii A zostanie dokonane zgodnie z art. 9 pkt 1 Ustawy o obligacjach, to jest w drodze oferty publicznej.
2. Oferującym Obligacje Serii A w ofercie publicznej będzie Dom Maklerski Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie.
3. Oferta publiczna Obligacji Serii A będzie kierowana wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa Obligacje o wartości, liczonej według ich Ceny Emisyjnej co najmniej 50.000 euro z dnia ustalenia Ceny Emisyjnej.
2. Obligacje Serii A będą zaoferowane po Cenie Emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
3. Warunkiem objęcia Obligacji Serii A jest złożenie oświadczenia o przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji Serii A w formie pisemnej oraz opłacenie Obligacji Serii A w kwocie równej Cenie Emisyjnej za każdą obligację - nie później niż w dniu 6 sierpnia 2010 roku.
5. Wpłata tytułem opłacenia Obligacji Serii A winna być dokonana na rachunek bankowy Oferującego wskazany w Propozycji Nabycia. Za datę wpłaty uważa się dzień uznania tego rachunku.

§ 6.

1. Przydział Obligacji Serii A nastąpi w dniu 5 sierpnia 2010 roku (Dzień Przydziału).
2. Objęcie Obligacji Serii A nastąpi w dniu 6 sierpnia 2010 roku.
3. Emisja Obligacji Serii A dojdzie do skutku, jeżeli objęte zostaną Obligacje Serii A o wartości, liczonej według ich Ceny Emisyjnej co najmniej 50.000 euro z dnia ustalenia Ceny Emisyjnej.

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Załącznik nr 2

FORMULARZ PRZYJĘCIA
PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI

Niniejszy formularz stanowi Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji Serii A zwanych dalej „Obligacjami", na zasadach określonych w Propozycji Nabycia.

nazwa (firma) _____

siedziba i adres _____

adres do korespondencji _____

numery identyfikacyjne _____

status dewizowy _____

liczba Obligacji, w stosunku do których Inwestor przyjmuje Propozycję Nabycia _____

(słownie: _____ _____)

kwota dokonanej wpłaty na Obligacje _____

(słownie: _____)

Zwrot wpłaconej kwoty w przypadku nieprzydzielenia Obligacji, przydzielenia Obligacji w liczbie mniejszej niż liczba, w stosunku do której Inwestor przyjął Propozycję Nabycia lub niedojścia emisji Obligacji do skutku lub wykupu Obligacji nastąpi na Rachunek Inwestora nr _____

Przydzielone Obligacje po ich dematerializacji, winny zostać zaksięgowane na Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza nr _____ **prowadzonym przez** _____

Informację o przydziale Obligacji proszę przysłać faxem na nr _____ **/ e-mailem na adres** _____

Oświadczenie adresata Propozycji Nabycia

Niżej podpisany, w imieniu osoby wymienionej powyżej, oświadczam, że zapoznałem się z treścią Propozycji Nabycia Obligacji Serii A udostępnioną w dniu __ lipca 2010 roku, akceptuję Warunki Emisji, określone w Propozycji Nabycia i zgadzam się na zasady przydziału oraz zobowiązuje się do zapłaty łącznej Ceny Emisyjnej w wysokości _____ złotych na warunkach określonych w Propozycji Nabycia.

_____
data i podpis Inwestora