



**WARUNKI OSTATECZNE OBLIGACJI SERII
ELEK0311
emitowanych w ramach
Pierwszego Programu Emisji Obligacji
ELECTUS S.A.**

Oferujący:



Marzec 2009

OŚWIADCZENIE

Emitent zwraca uwagę, że pełne informacje na temat Emitenta i oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia prospektu emisyjnego podstawowego i ostatecznych warunków. Prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 5 marca 2009 r. Z prospektem emisyjnym podstawowym zapoznać się można na stronie internetowej Emitenta: www.electus.pl oraz Oferującego: www.idmsa.pl.

1. PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE PUBLICZNEJ OFERTY OBLIGACJI SERII ELEK0311

Warunki Ostateczne Obligacji przygotowane zostały w związku z ofertą 90.000 (dziewięćdziesięciu tysięcy) obligacji serii ELEK0311 (Obligacje).

Wartość nominalna 1 Obligacji wynosi 1.000 (jeden tysiąc) zł.

Cena emisyjna Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000 (jeden tysiąc) zł. Cena zakupu na każdy dzień trwania subskrypcji jest taka sama i jest równa cenie emisyjnej.

Łączna wartość nominalna emitowanych na podstawie niniejszego dokumentu Obligacji wynosi 90.000.0000 (dziewięćdziesiąt milionów) zł.

Zapisujący się na Obligacje nie ponoszą żadnych dodatkowych kosztów na rzecz Oferującego.

Wielkość minimalnego zapisu na rynku pierwotnym wynosi 1 (jedną) obligację.

Wielkość maksymalnego zapisu na rynku pierwotnym wynosi 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) obligacji.

Progiem dojścia emisji do skutku jest prawidłowe subskrybowanie i opłacenie co najmniej 2 (dwóch) Obligacji.

2. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ

Termin rozpoczęcia book-building – 13 marca 2009 r.

Termin zakończenia book-building – 17 marca 2009 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów / otwarcia subskrypcji – 19 marca 2009 r.

Termin zakończenia przyjmowania zapisów / zamknięcia subskrypcji – 23 marca 2009 r.

Termin dokonywania wpłat na obligacje – 23 marca 2009 r.

Termin przydziału obligacji – do 27 marca 2009 r. Jeżeli jednak po rozpoczęciu Publicznej Oferty zostanie udostępniony aneks dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Obligacji, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 dnia roboczego po dniu podania do publicznej wiadomości tego aneksu.

Ww. terminy mogą zostać zmienione przez Zarząd w drodze Uchwały. Ogłoszenie o zmianie terminów zostanie opublikowane w formie raportu bieżącego oraz będzie dostępne na stronie internetowej Emitenta – www.electus.pl.

3. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OFEROWANYCH OBLIGACJI

Odsetki od Obligacji będą naliczane od dnia następującego po dniu zamknięcia subskrypcji.

Prawa do odsetek będą ustalane w następujących dniach (dzień D, Data Ustalenia Praw do Odsetek): 29 czerwca 2009 r., 28 września 2009 r., 28 grudnia 2009 r., 29 marca 2010 r., 28 czerwca 2010 r., 28 września 2010 r., 28 grudnia 2010 r., 28 marca 2011 r. Świadczenia z tytułu odsetek będą wypłacane 6 dni roboczych po dniu D (Data Spełnienia Świadczeń z Tytułu Odsetek).

Prawo do wykupu Obligacji zostanie ustalone w dniu 28 marca 2011 r. (Data Ustalenia Praw do Wykupu). Wykup zostanie dokonany 6 dnia roboczego po dniu ustalenia prawa do wykupu (Data Wykupu). Obligacje zostaną wykupione po wartości nominalnej (Cena Wykupu).

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek i wykupu obligacji będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

Emitent może nabywać wyemitowane przez siebie obligacje jedynie celem ich umorzenia.

Obligacje serii ELEK0311 nie objęte przez Inwestorów nie będą oferowane w ramach kolejnych serii.

Łącznie na podstawie Prospektu emisyjnego podstawowego Pierwszego Programu Emisji Obligacji Electus S.A. i opublikowanych w związku z nim Warunków Ostatecznych Obligacji kolejnych serii, objętych nie może zostać więcej niż 100.000 (sto tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej 100.000.000 (sto milionów) zł.

5. LISTA PUNKTÓW SUBSKRYPCYJNYCH PRZYJMUJĄCYCH ZAPISY NA OBLIGACJE SERII ELEK0311

Lp.	Biuro maklerskie	Adres	Miasto	Telefon
1	DM IDMSA	Mały Rynek 7	31-041 Kraków	(012) 397-06-20
2	DM IDMSA	ul. Króla Kazimierza Wielkiego 29	32-300 Olkusz	(032) 625-73-75
3	DM IDMSA	ul. Wałowa 16	33-100 Tarnów	(014) 632-60-15
4	DM IDMSA	ul. Nowogrodzka 62 b	02-002 Warszawa	(022) 489-94-50
5	DM IDMSA	ul. Batorego 5	47-400 Racibórz	(032) 459-44-65
6	DM IDMSA	Rynek 36B II piętro	48-300 Nysa	(077) 409-11-25
7	DM IDMSA	ul. Zwycięstwa 2	42-700 Lubliniec	(034) 351-38-05
8	DM IDMSA	ul. Zwycięstwa 14	44-100 Gliwice	(032) 333-15-85
9	DM IDMSA	ul. Bednarska 5	43-200 Pszczyna	(032) 449-35-15
10	DM IDMSA	ul. Kościuszki 30	40-048 Katowice	(032) 609-04-85
11	DM IDMSA	ul. 3 maja 18/2	20-078 Lublin	(081) 528-61-85
12	DM IDMSA	ul. Bukowska 12	60-810 Poznań	(061) 622-18-10
13	DM IDMSA	ul. Piłsudskiego 5	90-368 Łódź	(042) 663-12-30
14	DM IDMSA	ul. Jagiellońska 85/3	70-437 Szczecin	(091) 434-51-78
15	DM IDMSA	ul. Świdnicka 18/20 II piętro	50- 068 Wrocław	(071) 341-82-37

6. UCHWAŁA ZARZĄDU ELECTUS S.A. W PRZEMIOCIE EMISJI OBLIGACJI SERII ELEK0311

Uchwała Zarządu Electus S.A.
nr 01/02/2009
z dnia 2 lutego 2009 r.
w Przedmiocie Emisji Obligacji serii ELEK0311
zmieniona uchwałą Zarządu Electus S.A. nr 2/02/2009 z dnia 27 lutego 2009 r.

1. Zarząd Electus S.A. w ramach programu emisji obligacji mając na uwadze Uchwałę Zarządu nr 1/07 z dnia 25 lipca 2007 oraz w związku z zatwierdzeniem prospektu emisyjnego Pierwszego Programu Emisji Obligacji ELECTUS S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego uchwala emisję pierwszej serii obligacji o następujących parametrach:

- 1) Oznaczenie serii – ELEK0211.
- 2) Liczba obligacji oferowanych w serii - nie więcej niż 90.000 sztuk.
- 3) Wielkość minimalnego pakietu nabycia obligacji na rynku pierwotnym – 1 obligacja.
- 4) Wielkość maksymalnego pakietu nabycia obligacji na rynku pierwotnym – 90.000 obligacji.
- 5) Przedział marży, w którym będą przyjmowane Deklaracje Nabycia w book-building: 3%-7%.
- 6) Termin rozpoczęcia book-building – 13 marca 2009 r.
- 7) Termin zakończenia book-building – 17 marca 2009 r.
- 8) Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów / otwarcia subskrypcji – 19 marca 2009 r.
- 9) Termin zakończenia przyjmowania zapisów / zamknięcia subskrypcji – 23 marca 2009 r.
- 10) Termin dokonywania wpłat na obligacje – 23 marca 2009 r.
- 11) Termin przydziału obligacji – 27 marca 2009 r. Jeżeli jednak po rozpoczęciu Publicznej Oferty zostanie udostępniony aneks dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Obligacji, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 dnia roboczego po dniu podania do publicznej wiadomości tego aneksu.
- 12) Data ustalenia prawa do wykupu – 28 marca 2011 r.

- 13) Termin i zasady wykupu – wykup zostanie dokonany 6 dnia roboczego po dniu ustalenia prawa do wykupu. Obligacje zostaną wykupione po wartości nominalnej.
- 14) Próg dojścia emisji do skutku – 2 obligacje.
- 15) Dаты ustalenia praw do odsetek (dzień D) – 29 czerwca 2009 r., 28 września 2009 r., 28 grudnia 2009 r., 29 marca 2010 r., 28 czerwca 2010 r., 28 września 2010 r., 28 grudnia 2010 r., 28 marca 2011 r.
- 16) Data rozpoczęcia naliczania odsetek – dzień następujący po dniu zamknięcia subskrypcji.
- 17) Dаты spełnienia świadczeń z tytułu odsetek – 6 dni roboczych po dniu D.

2. Zarząd ustala również, że terminy i daty określone w pkt od 6) do 12) oraz 15) mogą zostać zmienione przez Zarząd w drodze Uchwały. Ogłoszenie o zmianie terminów zostanie opublikowane w formie raportu bieżącego oraz będzie dostępne na stronie internetowej Emitenta – www.electus.pl.

3. Emitent może nabywać wyemitowane przez siebie obligacje jedynie celem ich umorzenia.

4. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.