

**PROPOZYCJA NABYCIA OBLIGACJI SERII A
EMITOWANYCH PRZEZ MEW SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Warszawa, 02.06.2011 r.

...

...

Dom Maklerski AmerBrokers S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000033351, (**„Dom Maklerski”**),

działający na podstawie umowy z dnia 10 maja 2011 r. oraz uchwał właściwych organów **MEW Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 80, 00 - 517 Warszawa, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000334511 (**„Emitent”**):

- uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 14/17.05.2011 z dnia 17 maja 2011 r.
- uchwały nr 2011/06/01/1 Zarządu z dnia 01 czerwca 2011 r.

proponuje subskrybowanie i nabycie emitowanych przez Emitenta do 46.000 (czterdzieści sześć tysięcy), zdematerializowanych, niezabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii oznaczonej A (dalej zwanych „Obligacjami”) o wartości nominalnej 110 (sto dziesięć) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 5.060.000 (pięć milionów sześćdziesiąt tysięcy) złotych, zamiennych na do 920.000 (dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E Emitenta o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej do 92.000 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące) złotych, o terminie wykupu i oprocentowaniu Obligacji i cenie zamiany Obligacji na akcje wskazanych w „Warunkach Emisji Obligacji serii A, emitowanych przez MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie” (dalej zwanych „Warunkami Emisji”), stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej propozycji nabycia Obligacji (dalej zwanych „Propozycją Nabycia Obligacji”), po cenie emisyjnej Obligacji równej ich wartości nominalnej (dalej zwanej „Ceną Emisyjną”), na warunkach i zasadach szczegółowo określonych w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji oraz stanowiących integralną część Propozycji Nabycia Obligacji Warunkach Emisji.

1. PODSTAWA PRAWNA PROPONOWANIA NABYCIA OBLIGACJI

- 1.1. Propozycja Nabycia Obligacji skierowana jest do indywidualnie oznaczonego adresata (**„Adresat Propozycji”**) wskazanego przez Dom Maklerski, w oparciu o:

- 1.1.1 art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity z 2001 r. Dz. U. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) (**„Ustawa o Obligacjach”**),
oraz

- 1.1.2 Uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta nr 14/17.05.2011 z dnia 17 maja 2011 r.
- 1.1.3 Uchwałę nr 2011/06/01/1 Zarządu Emitenta z dnia 01 czerwca 2011 r. (zwanymi „**Uchwałami o Emisji**”).
- 1.2. Adresat Propozycji Nabycia Obligacji, który złoży Emitentowi Ofertę Nabycia Obligacji zwany jest dalej „**Subskrybentem**”.

2. CHARAKTER PRAWNY PROPOZYCJI NABYCIA

- 2.1. Propozycja Nabycia Obligacji stanowi zaproszenie dla Adresata Propozycji do złożenia przez niego oferty na nabycie Obligacji (dalej zwanej „**Ofertą Nabycia Obligacji**”) o treści zgodnej z „Formularzem Oferty Nabycia Obligacji serii A emitowanych przez MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie”, stanowiącym załącznik nr 2 do niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji.
- 2.2. Propozycja Nabycia Obligacji nie jest ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.), ani ofertą w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.).
- 2.3. Nabycie Obligacji emitowanych przez Emitenta odbywa się na warunkach i zasadach określonych w niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji oraz w Warunkach Emisji.

3. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 10 USTAWY O OBLIGACJACH

Informacje na temat Emitenta i emisji Obligacji, których obowiązek udostępnienia Adresatowi Propozycji wynika z art. 10 Ustawy o Obligacjach, zostały zawarte w stanowiących integralną część niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji załączniku nr 1 „Warunki Emisji.

Informacje finansowe, o których mowa w art. 10 ust. 3 Ustawy o Obligacjach zamieszczone są na stronie internetowej Emitenta: www.mewsa.pl.

Jednocześnie informujemy, że:

- Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na poziomie skonsolidowanym na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia tj. na dzień 31 marca 2011 r. wynosi: 250 191 złotych. Wartość zobowiązań długoterminowych wynosi 0 złotych, natomiast wartość zobowiązań krótkoterminowych wynosi 249 001 złotych;
- Szacowana wartość zobowiązań Emitenta na dzień wykupu Obligacji wynosi 500 tys. złotych. Przewidywana wartość zobowiązań długoterminowych wynosi 100 tys. złotych, natomiast przewidywana wartość zobowiązań krótkoterminowych wynosi 400 tys. złotych.

4. TRYB EMISJI OBLIGACJI.

- 4.1. Objęcie Obligacji i powstanie praw z Obligacji nastąpi po dokonaniu ostatniej ze wskazanych poniżej czynności w ramach emisji:
 - 4.1.1 złożeniu przez Emitenta Adresatom Propozycji (w liczbie nie większej, niż 99 osób) Propozycji Nabycia Obligacji;
 - 4.1.2 złożeniu Emitentowi Ofert Nabycia Obligacji przez Adresatów Propozycji (subskrybowanie Obligacji) i wpłatę kwoty, o której mowa w pkt. 4.6 poniżej;
 - 4.1.3 podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały o przyjęciu Oferty Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji;
 - 4.1.4 ujawnieniu w systemie ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, prowadzonego zgodnie z art. 5a ust. 2 i 3 Ustawy o Obligacjach (dalej „**Ewidencja**”) subskrybentów, którym przydzielono Obligacje.
- 4.2. Ofertę Nabycia Obligacji może złożyć Emitentowi wyłącznie podmiot, który uprzednio otrzymał od Emitenta Propozycję Nabycia Obligacji. Oferta Nabycia Obligacji winna – pod rygorem bezskuteczności – być złożona w formie pisemnej i być zgodna z Formularzem Oferty Nabycia Obligacji.
- 4.3. Oferty Nabycia Obligacji winny być składane w terminie od dnia 02.06.2011 do dnia 14.06.2011 do godz. 16:00, do Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A.. na adres: ul. Aleje Jerozolimskie 123a, 02 - 017 Warszawa. Oferta złożona po upływie wskazanego terminu lub na inny adres poczytywana będzie za bezskuteczną.
- 4.4. Nie dopuszcza się składania Ofert Nabycia Obligacji przez kilka podmiotów działających łącznie, na zasadach współwłasności. Oferty Nabycia Obligacji złożone w sprzeczności z powyższym postanowieniem poczytuje się za bezskuteczne.
- 4.5. Subskrybent będzie związany Ofertą Nabycia Obligacji od daty jej złożenia do dnia przydziału Obligacji albo niedojścia Emisji do skutku.
- 4.6. Najpóźniej w ostatnim dniu terminu wyznaczonego powyżej na składanie Ofert Nabycia Obligacji do godziny 16:00, Subskrybent zobowiązany jest do wpłaty na rzecz Emitenta na pokrycie subskrybowanych Obligacji kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby Obligacji subskrybowanych w Ofercie Nabycia Obligacji złożonej przez tego Subskrybenta. Kwota powyższa winna być płaćna na rachunek bankowy Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa nr 701740000600003000000024180 z adnotacją w tytule przelewu „Obligacje MEW”. Za dzień i godzinę wpłaty poczytuje się dzień uznania wskazanego wyżej rachunku bankowego. Oferty Nabycia Obligacji złożone przez Subskrybentów, którzy nie dokonają powyższej wpłaty lub dokonają wpłaty bez zachowania terminu poczytuje się za bezskuteczne.
- 4.7. Następnego Dnia Roboczego po upływie terminu do składania Ofert Nabycia Obligacji wskazanego w pkt. 4.3 powyżej, tj. w dniu 15 czerwca 2011 r. Zarząd Emitenta podejmie uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji. Niezwłocznie po podjęciu powyższej uchwały Emitent powiadomi Agenta Emisji o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji oraz przekaże Agentowi Emisji listę Subskrybentów w celu dokonania zapisów w Ewidencji. Zapisy w Ewidencji zostaną dokonane w dniu przydziału Obligacji, tj. w dniu 15 czerwca 2011 r.

- 4.8. Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału Subskrybentom Obligacji według własnego uznania, w liczbie wskazanej przez Subskrybenta w Ofercie Nabycia Obligacji, mniejszej liczbie lub nie przydzielenia takiemu Subskrybentowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia Subskrybenta do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń. Przyjęcie Oferty Nabycia Obligacji przez Emitenta w części, tj. w liczbie mniejszej niż wskazana przez Subskrybenta w Ofercie Nabycia Obligacji, nie będzie się poczytywać jako nowej oferty. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Obligacje kilku Subskrybentom łącznie.
- 4.9. W przypadku przydzielenia przez Emitenta Obligacji w mniejszej liczbie niż została subskrybowana przez danego Subskrybenta, różnica pomiędzy kwotą wpłaconą zgodnie z pkt. 4.6 powyżej a łączną Ceną Emisyjną przydzielonych danemu Subskrybentowi Obligacji, zostanie mu zwrócona w terminie 1 (jednego) Dnia Roboczego (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) od przydziału Obligacji, przelewem na rachunek wskazany w Ofercie Nabycia Obligacji.

W imieniu Domu Maklerskiego:

.....

Załączniki do niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji stanowią:

- Załącznik nr 1: Warunki Emisji,
- Załącznik nr 2: „Formularz Oferty Nabycia Obligacji serii A emitowanych przez MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie”.
- Załącznik nr 3: Kopie Uchwał o Emisji.
- Załącznik nr 4: „Formularz oświadczenie o zamianie Obligacji serii A na akcje serii E MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie”.

Załącznik nr 2
do Propozycji Nabycia Obligacji Serii A
emitowanych przez MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

FORMULARZ
OFERTY NABYCIA OBLIGACJI SERII A,
EMITOWANYCH PRZEZ MEW SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Do
MEW Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie

za pośrednictwem

Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A.
Warszawa, A. Jerozolimskie 123a

(imię i nazwisko lub firma podmiotu składającego ofertę oraz jego adres lub siedziba, a także inne dane identyfikujące dany podmiot)

(Adres do korespondencji)

dalej zwany „**Subskrybentem**”,

niniejszym oświadcza, że:

- 1. w odpowiedzi na otrzymaną od MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) propozycję nabycia obligacji (dalej zwaną „Propozycją Nabycia Obligacji”), dotyczącą nabycia, zdematerializowanych, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A, emitowanych przez Emitenta, o wartości nominalnej 110 (sto dziesięć) każda (dalej zwanych „Obligacjami”):**

- akceptuje warunki zawarte w tej Propozycji Nabycia Obligacji oraz w „Warunkach Emisji Obligacji serii A emitowanych przez MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie” (dalej zwanych „Warunkami Emisji”), stanowiących załącznik nr 1 do otrzymanej Propozycji Nabycia Obligacji oraz

- składa nieodwołalną ofertę, w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, nabycia _____ (_____) Obligacji, po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej Obligacji w łącznej wysokości _____ (_____) złotych za wszystkie subskrybowane Obligacje („Wartość Emisyjna”), zgodnie z Warunkami Emisji oraz niniejszą ofertą (dalej zwaną „Ofertą Nabycia Obligacji”);

2. przed złożeniem Oferty Nabycia Obligacji:

- a) zapoznał się z Propozycją Nabycia Obligacji oraz Warunkami Emisji;

- b) Emitent udostępnił informacje wskazane w art. 10 ust. 1 Ustawy o Obligacjach oraz sprawozdanie finansowe Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, o którym mowa w art. 10 ust. 3 Ustawy o Obligacjach;
3. akceptuje warunki zawarte w Propozycji Nabycia Obligacji i w Warunkach Emisji oraz jest świadomy, iż są one dla Subskrybenta wiążące;
4. mając na uwadze powyższe, Subskrybent zobowiązuje się do wpłacenia kwoty stanowiącej Wartość Emisyjną na rachunek Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskie 123a, 02 - 017 Warszawa, wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000033351 (zwanego „**Domem Maklerskim**”) nr 70174000060000300000024180 na warunkach i w terminie określonych w Propozycji Nabycia Obligacji i w Warunkach Emisji;
5. nie zostały złożone żadne oświadczenia w formie ustnej, ani w formie pisemnej zawierające informacje dotyczące Propozycji Nabycia Obligacji, które są niezgodne z treścią Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkami Emisji;
6. z zastrzeżeniem postanowień Propozycji Nabycia Obligacji przyjmuje do wiadomości, iż niniejsza Oferta Nabycia Obligacji może zostać przyjęta w całości, w części lub może być nie przyjęta, zgodnie z zasadami określonymi w Propozycji Nabycia Obligacji i w Warunkach Emisji;
7. wyraża zgodę na dokonywanie na rachunek bankowy o numerze: _____ prowadzony przez _____:
- zwrotu kwoty stanowiącej równowartość Wartości Emisyjnej lub jej części – w przypadku jeżeli emisja Obligacji nie dojdzie do skutku lub Oferta Nabycia Obligacji nie zostanie przyjęta w całości lub w części;
8. wnosi o zdeponowanie na jego rachunku papierów wartościowych o numerze _____ prowadzonym przez _____
- wszystkich przydzielonych mu Obligacji;
9. oświadcza, że:
- a. wyraża zgodę, aby Emitent lub Dom Maklerski przetwarzał dane osobowe Subskrybenta i treść niniejszej Oferty Nabycia Obligacji w celu przydzielenia Obligacji, a następnie zarejestrowania nabywanych przez Subskrybenta Obligacji na rachunkach papierów wartościowych;
- b. Oferta Nabycia Obligacji została złożona w imieniu wskazanego na wstępie podmiotu (Subskrybenta) przez osoby do tego umocowane, a ewentualne uchwały władz tego podmiotu, niezbędne do złożenia niniejszej Oferty Nabycia Obligacji zostały podjęte przed datą jej złożenia;
- c. zapoznał się z sytuacją finansową Emitenta,
- d. Oferta Nabycia Obligacji wiąże od daty jej złożenia; Oferta Nabycia Obligacji przestaje wiązać przed upływem dnia, w którym Subskrybent otrzyma od Emitenta informację o niedoјściu emisji Obligacji do skutku, a w przypadku doјścia emisji Obligacji do skutku

w odniesieniu do tej części Obligacji, które nie zostały Subskrybentowi przydzielone - od dnia, w którym Subskrybent zostanie powiadomiony o przydziale Obligacji.

/podpisy/

/podpisy/

Do Oferty Nabycia Obligacji dołączono (w oryginałach) następujące dokumenty, potwierdzające umocowanie wyżej podpisanych osób do złożenia niniejszej oferty w imieniu wskazanego na wstępie Subskrybenta:

- 1/ wyciąg z właściwego rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o Subskrybencie, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (osoba prawna),
- 2/ oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej),
- 3/ pełnomocnictwo dla składającego podpis, jeśli nie jest ujawniony w powyższych dokumentach.

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca ofertę.

Załącznik nr 4
do Propozycji Nabycia Obligacji Serii A
emitowanych przez MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

FORMULARZ
OŚWIADCZENIA O ZAMIANIE OBLIGACJI SERII A NA AKCJE SERII E
MEW SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Załącznik nr 4: „Formularz zamiany Obligacji serii A na akcje serii E MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie”.

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie o zamianie obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 110 zł każda („Obligacje”) emitowanych przez MEW Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta nr 14/17.05.2011 z dnia 17 maja 2011 r. i uchwały nr 2011/06/01/1 Zarządu Emitenta z dnia 10 czerwca 2011 r. na akcje zwykłe na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr każda („Akcje”) emitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta nr 14/17.05.2011 z dnia 17 maja 2011 r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

1. Imię i nazwisko/firma:

2. Adres zamieszkania/siedziba:

.....

3. Adres do korespondencji/telefon:

.....

4. Status dewizowy: **rezydent** **nierezydent**

5. Rezydent:

osoba fizyczna – seria i numer dowodu osobistego lub paszportu i numer PESEL/osoba prawna – numer KRS, numer REGON (lub inny numer identyfikacyjny):

.....

6. Nierezydent:

osoba fizyczna – seria i numer paszportu/osoba prawna – numer właściwego rejestru dla kraju
zarejestrowania:

7. Liczba Obligacji zmienianych na Akcje:

..... (słownie:)

8. Liczba nabywanych Akcji:

..... (słownie:)

9. Cena zamiany Obligacji na Akcje – cena emisyjna Akcji:

5,50 zł (słownie: pięć złotych pięćdziesiąt groszy)

10. Wysokość wpłaty na Akcje:

Akcje są nabywane w drodze zamiany Obligacji, które zostały opłacone.

10. Adresy korespondencyjne Emitenta:

ul. Marszałkowska 80, 00 - 517 Warszawa

e-mail: mews@me.pl

- Oświadczam o zgodności powyższych danych i o zamianie Obligacji na Akcje na wskazanych warunkach.
- Oświadczam, że zapoznałem się z brzmieniem statutu spółki Emitenta i akceptuję jego treść.
- Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do wydania Akcji.

.....
data i podpis osoby składającej oświadczenie data, pieczęć i podpis osoby przyjmującej
oświadczenie

Adres podmiotu przyjmującego oświadczenie:

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca oświadczenie.