

**OFERTA NABYCIA BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITOWANYCH
PRZEZ BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA O NUMERZE SERII C13P301211S**

Warszawa, dnia 31.05.2010r.

NINIEJSZA OFERTA NABYCIA BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 66 USTAWY Z DNIA 23 KWIEŃNIA 1964 ROKU KODEKS CYWILNY (DZ.U. 64.16.93 Z PÓŹN. ZMIANAMI) JAK RÓWNIEŻ OFERTY PUBLICZNEJ W ROZUMIENIU ART. 3 UST. 3 USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 R., O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO OBROTU ORAZ SPÓŁKACH PUBLICZNYCH (DZ. U. z 2005 r. NR 184 POZ. 1539).

Bankowe papiery wartościowe, zwane w dalszej części niniejszej Oferty Nabycia "Certyfikatami Depozytowymi", emitowane są na podstawie Art. 89 i 90 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami) („Prawo bankowe”) oraz Uchwały Zarządu Emitenta Nr 51/III/08 z dnia 18 marca 2008 roku („Uchwała Zarządu”). Certyfikaty Depozytowe są emitowane w ramach Pierwszego Programu emisji bankowych papierów wartościowych, w ramach którego maksymalne zadłużenia Banku z tytułu wyemitowanych i niewykupionych bankowych papierów wartościowych nie może przekroczyć kwoty 7.000.000.000 PLN (słownie: siedem miliardów złotych) lub jej równowartości w walutach („Łączna Wartość Programu”).

Niniejsza Oferta Nabycia winna być czytana łącznie z Ogólnymi Warunkami Emisji i Specyfikacją Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji, zaś terminy pisane z dużej litery w niniejszej Ofercie Nabycia mają takie samo znaczenie jak w załączonych do niej Ogólnych Warunkach Emisji i Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji.

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, jako Emitent, niniejszym proponuje nabycie Certyfikatów Depozytowych na warunkach określonych w niniejszej Ofercie Nabycia, w Formularzu Przyjęcia Oferty Nabycia (**Załącznik nr 1**), w Ogólnych Warunkach Emisji (**Załącznik nr 2**) oraz w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji (**Załącznik nr 3**):

Emitent:	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Forma Certyfikatów Depozytowych:	Zdematerializowana
Waluta:	PLN
Należność Główna:	1.000 PLN
Cena Emisyjna:	1.000 PLN za 1.000 PLN Należności Główniej
Oplata Dystrybucyjna:	0%
Wykup Certyfikatów Depozytowych:	Certyfikaty Depozytowe będą wykupione w Dniu Wykupu
Ostateczna data złożenia Formularza Przyjęcia Oferty Nabycia bankowych papierów wartościowych:	25 czerwca 2010r.
Dzień Emisji:	30 czerwca 2010r.
Minimalna liczba Certyfikatów, na które może zostać złożony zapis:	5.000 Certyfikatów Depozytowych

Oferta nabycia proponowanych do nabycia Certyfikatów Depozytowych może być złożona osobiście w formie pisemnej w miejscu zbywania Certyfikatów Depozytowych lub w inny uzgodniony pomiędzy Emitentem a Inwestorem sposób zgodny z art. 7 Prawa Bankowego, wyłącznie na Formularzu Przyjęcia Oferty Nabycia („Formularz Przyjęcia”) stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej Oferty Nabycia, w terminie wskazanym powyżej. Formularze Przyjęcia złożone po tym terminie nie zostaną przyjęte.

Inwestor będzie miał możliwość nabycia Certyfikatów Depozytowych, o ile złoży ofertę w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego Formularza Przyjęcia oraz dokona zapłaty kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej oraz liczby Certyfikatów Depozytowych, na które składa zapis, powiększonej o Oplatę Dystrybucyjną, nie później niż w następnym Dniu Roboczym po dniu złożenia Formularza Przyjęcia.

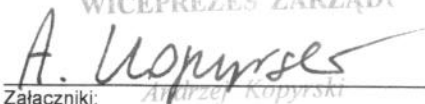
Emitent zastrzega sobie prawo do odrzucenia części lub wszystkich lub dokonania redukcji złożonych przez Inwestorów ofert według własnego uznania oraz bez podania przyczyn.

Inwestor jest związany ofertą nabycia do godziny 18.00 w Dniu Emisji.

W imieniu Emitenta:

WICEPREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU


Załączniki:


Grzegorz Piwowar

1. Formularz Przyjęcia Oferty Nabycia,
2. Ogólne Warunki Emisji,
3. Specyfikacja Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji.

SPECYFIKACJA PARAMETRÓW EKONOMICZNYCH SUBSKRYPCJI
Certyfikatów Depozytowych Serii C13P301211S z dnia 31.05.2010r.

Emitent:	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Forma Certyfikatów Depozytowych:	Zdematerializowana
Waluta:	PLN (złoty polski)
Wartość nominalna jednego Certyfikatu Depozytowego (Należność Główna):	1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc)
Cena Emisyjna:	1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc)
Opłata Dystrybucyjna (w % od łącznej wartości nominalnej Certyfikatów Depozytowych):	0%
Wykup Certyfikatów Depozytowych:	Certyfikaty Depozytowe zostaną wykupione w Dniu Wykupu
Ostateczna data złożenia Formularza Przyjęcia Oferty Nabycia bankowych papierów wartościowych:	25 czerwca 2010r.
Dzień Emisji:	30 czerwca 2010r.
Dzień Wykupu:	30 grudnia 2011r.
Indeks/Sponsor Indeksu (Giełda):	Kurs średni EURPLN z tabeli kursów średnich walut obcych Narodowego Banku Polskiego (prezentowany jako ilość jednostek PLN za 1 EUR), gdzie PLN to złoty polski, a EUR to euro.
Odsetki:	Kwota w PLN skalkulowana zgodnie z formułą Stopy Procentowej
Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu:	1 lipca 2010r.
Dzień Obserwacji:	23 grudnia 2011r.
Dzień Ustalenia Odsetek:	23 grudnia 2011r.
Dzień Płatności Odsetek:	30 grudnia 2011r.
Stopa Procentowa:	<p>W Dniu Ustalenia Odsetek wartość Odsetek za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> $\text{Odsetki} = \text{Należność Główna} \times \text{liczba posiadanych Certyfikatów} \times \text{PP} \times \text{Max} \left(\frac{\text{EURPLN}_{(0)} - \text{EURPLN}_{(T)}}{\text{EURPLN}_{(0)}}; 0 \right)$ <p>Gdzie:</p>

	<p>$EURPLN_{(0)}$ - oznacza kurs średni EURPLN wg tabeli kursów średnich walut obcych Narodowego Banku Polskiego z Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p> <p>$EURPLN_{(t)}$ - oznacza kurs średni EURPLN wg tabeli kursów średnich walut obcych Narodowego Banku Polskiego z Dnia Obserwacji.</p> <p>Max - oznacza formułę matematyczną oznaczającą większą z dwóch wartości wskazanych w nawiasie.</p> <p>PP - oznacza Poziom Partycypacji określony dla niniejszej Serii Certyfikatów Depozytowych w przedziale: 70% - 120%. <i>Finalny Poziom Partycypacji zostanie określony przez Bank w Dniu Emisji, a informacja o jego wysokości zostanie przekazana Posiadaczom w Potwierdzeniu Nabycia Certyfikatów Depozytowych Banku Polska Kasa Opieki S.A.</i></p>
Początek Okresu Odsetkowego:	30 czerwca 2010r.
Koniec Okresu Odsetkowego:	30 grudnia 2011r.
Obrót wtórny Certyfikatami Depozytowymi w przypadku, gdy jedną stroną jest Bank:	<p>Bank zapewnia odkup Certyfikatów z częstotliwością raz na tydzień, w każdy poniedziałek („Dzień Sesji”) pod warunkiem, że poniedziałek jest Dniem Roboczym i Dniem Roboczym Indeksu, na warunkach określonych w Ogólnych Warunkach Emisji oraz niniejszej Specyfikacji. Jeżeli poniedziałek nie jest Dniem Roboczym i Dniem Roboczym Indeksu, Dzień Sesji przypada w najbliższym dniu, który jest Dniem Roboczym i Dniem Roboczym Indeksu.</p> <p>Oferty Sprzedaży Certyfikatów Depozytowych będą przyjmowane przez Emitenta w miejscach zbywania Certyfikatów Depozytowych w każdy Dzień Roboczy, ale muszą zawierać datę określającą Dzień Sesji, na który mają zostać przyjęte.</p> <p>Oferty Sprzedaży składane w Dniu Sesji z datą na ten sam dzień mogą być składane najpóźniej do godz. 13.30.</p> <p>W przypadku niniejszej Serii dzień realizacji Ofert Sprzedaży („Dzień Realizacji”), w którym następuje wyksięgowanie Certyfikatów Depozytowych z Rachunku Papierów Wartościowych i przekazanie środków pieniężnych Posiadaczom jest ustalony na dwa Dni Robocze po Dniu Sesji.</p> <p>Minimalna ilość Certyfikatów podlegająca odkupowi to 1 sztuka.</p> <p>Minimalna cena odkupu zostaje określona przez Bank na poziomie – 915 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy (tj. 915 PLN za każde 1000 PLN wartości nominalnej Certyfikatu Depozytowego).</p> <p>Posiadacz ma prawo do składania Ofert Sprzedaży:</p> <ul style="list-style-type: none"> - bez limitu ceny, czyli <u>po tzw. cenie rynkowej</u>, oznaczającej Cenę Transakcyjną Certyfikatów Depozytowych ustaloną przez Emitenta na Dzień Realizacji, jednakże nie niższą niż cena minimalna ustalona dla tej Serii na poziomie 915 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy. - lub <u>po tzw. cenie z limitem</u>. Wysokość limitu ceny jest wpisywana w Ofercie Sprzedaży i równa jest tzw. Cenie Informacyjnej. Cena Informacyjna jest określana przez Bank po godz. 10.00 w Dniu Sesji i obowiązuje ona tylko w tym dniu do godz. 13.30 (zlecenia po cenie z limitem mogą być przyjmowane tylko w tych godzinach i tylko w Dniu Sesji). Wysokość Ceny Informacyjnej Posiadacz może uzyskać w miejscu zbywania Certyfikatów Depozytowych. Zlecenia sprzedaży składane przez Posiadacza po cenie z limitem nie będą zrealizowane, jeśli uzyskana Cena Transakcyjna na Dzień Realizacji będzie niższa niż Cena Informacyjna, po której Posiadacz złożył Ofertę Sprzedaży. Bank nie gwarantuje, że Cena Transakcyjna będzie równa lub wyższa niż Cena Informacyjna.

	<p>Emitent zobowiązuje się do informowania Inwestora:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. w pierwszym Dniu Roboczym po Dniu Sesji – o Cenie Transakcyjnej ustalonej w Dniu Sesji, a w przypadku braku złożonych na ten dzień Ofert Sprzedaży, o teoretycznej Cenie Transakcyjnej jaka obowiązywałaby, gdyby takie oferty zostały złożone; 2. w pierwszym Dniu Roboczym każdego kwartału, jeżeli ostatni Dzień Roboczy poprzedniego kwartału nie był Dniem Sesji – o teoretycznej Cenie Transakcyjnej jaka obowiązywałaby, gdyby dany ostatni Dzień Roboczy kwartału był Dniem Sesji i zostały złożone na niego Oferty Sprzedaży. <p>Powyższe ceny odkupu (Cena Transakcyjna lub teoretyczna Cena Transakcyjna) będą przekazane Inwestorowi lub osobie wskazanej przez Inwestora na wskazany Emitentowi adres e-mail.</p> <p>Terminy pisane wielką literą mają takie samo znaczenie jak w Ogólnych Warunkach Emisji, Ofercie Nabycia oraz Ofercie Sprzedaży.</p>
--	---

W imieniu Emitenta:

WICEPRZESZ KOPYRSKI

 Andrzej Kopyrski

WICEPREZES ZARZĄDU

 Grzegorz Piwowar