

**ANEKS NR 5**  
**z dnia 24 listopada 2008 r.**  
**do Prospektu Emisyjnego Piecobiogaz S.A.**  
**zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego**  
**w dniu 26 września 2008 r.**

Niniejszy Aneks nr 5 stanowi aktualizację informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym.

Numery stron i punkty dotyczą Prospektu Emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

1. Str. 12. „Podsumowanie”, pkt 3.1 Statystyki oferty i przewidywany harmonogram oraz str. 263. „Dokument Ofertowy”, pkt 5.1.3.1 Harmonogram Oferty

Było:

[...]

„Harmonogram Oferty przedstawia się następująco:

Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej Akcji serii B	do 25 listopada 2008 r.
Przyjmowanie zapisów na Akcje serii B w Transzy Detalicznej	25–28 listopada 2008 r.
Przyjmowanie zapisów na Akcje serii B w Transzy Dużych Inwestorów	27–28 listopada 2008 r.
Przydział Akcji serii B oraz zamknięcie Oferty Publicznej	do 5 grudnia 2008 r.

[...]

Jest:

„Harmonogram Oferty przedstawia się następująco:

Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej Akcji serii B	do 10 grudnia 2008 r.
Przyjmowanie zapisów na Akcje serii B w Transzy Detalicznej	10–12 grudnia 2008 r.
Przyjmowanie zapisów na Akcje serii B w Transzy Dużych Inwestorów	10–12 grudnia 2008 r.
Przydział Akcji serii B oraz zamknięcie Oferty Publicznej	do 19 grudnia 2008 r.

2. Str. 13–14. „Podsumowanie”, pkt 3.2 Podstawowe warunki Oferty oraz str. 265. „Dokument Ofertowy”, pkt 5.1.3.3 Proces budowy Księgi Popytu na Akcje serii B

Było:

[...]

„Deklaracje nabycia Akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane w dniach od 20 do 21 listopada 2008 r. i powinny być składane osobiście w siedzibie Biura Maklerskiego Banku BGŻ w Warszawie przy ul. Żurawiej 6/12 albo przekazane faksem na numer (0 22) 32 94 329/303.

[...]

Wstępny przydział Akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów zostanie dokonany przez Emitenta na podstawie rekomendacji Biura Maklerskiego Banku BGŻ do 25 listopada 2008 r.”

[...]

Jest:

[...]

„Deklaracje nabycia Akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane w dniach od 20 listopada do 8 grudnia 2008 r., z zastrzeżeniem, że ostatniego dnia deklaracje przyjmowane będą do godz. 12.00 i powinny być składane osobiście w siedzibie Biura Maklerskiego Banku BGŻ w Warszawie przy ul. Żurawiej 6/12 albo przekazane faksem na numer (0 22) 32 94 329/303.

[...]

Wstępny przydział Akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów zostanie dokonany przez Emitenta na podstawie rekomendacji Biura Maklerskiego Banku BGŻ do 10 grudnia 2008 r.”

[...]

3. Str. 259. „Dokument Ofertowy”, pkt 4.7 Data emisji papierów wartościowych

Było:

„Emitent przewiduje, że Oferta Publiczna Akcji serii B rozpocznie się w dniu 25 listopada 2008 r.”

Jest:

„Emitent przewiduje, że Oferta Publiczna Akcji serii B rozpocznie się w dniu 10 grudnia 2008 r.”

4. Str. 267–268. „Dokument Ofertowy”, pkt 5.1.3.4 Procedura składania zapisów na Akcje serii B w Transzy Dużych Inwestorów

Było:

[...]

„Zapisy na Akcje serii B w Transzy Dużych Inwestorów można składać w dniach od 27 do 28 listopada 2008 r., w następujący sposób:

- osobiście w centrali Biura Maklerskiego Banku BGŻ w Warszawie przy ul. Żurawiej 6/12, albo
- telefonicznie, z zastrzeżeniem posiadania stosownej umowy z Biurem Maklerskim Banku BGŻ, na świadczenie usług brokerskich przez telefon.”

[...]

Jest:

[...]

„Zapisy na Akcje serii B w Transzy Dużych Inwestorów można składać w dniach od 10 do 12 grudnia 2008 r., w następujący sposób:

- osobiście:
  - w centrali Biura Maklerskiego Banku BGŻ w Warszawie przy ul. Żurawiej 6/12,
  - w oddziale Banku BGŻ w Poznaniu przy ul. Piekary 17, albo
- telefonicznie, z zastrzeżeniem posiadania stosownej umowy z Biurem Maklerskim Banku BGŻ, na świadczenie usług brokerskich przez telefon.”

[...]