

Przedmiot oferty

Akcje w ramach **Publicznej Oferty Otwartej** oferowane są w dwóch transzach:

- **Transzy Indywidualnej**, w której oferowanych **1.200.000 akcji** oraz
- **Transzy Kwalifikowanej**, w której oferowanych jest **10.354.876** akcji.

Publicznej Oferty Zamkniętej, w ramach której oferowanych jest:

- 441.812 Akcji Pracowniczych.

Po przeprowadzeniu badania popytu na akcje, Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu akcji pomiędzy transzami, (zmianie liczby akcji oferowanych w poszczególnych transzach).

Transza Indywidualna (TI)**Przedział cenowy**

Przed rozpoczęciem procesu budowy „księgi popytu” Emitent w porozumieniu z Oferującym ustali i poda do publicznej wiadomości (w trybie art. 81 Ustawy) przedział cenowy wykorzystywany do składania Deklaracji w procesie budowy „księgi popytu”.

Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie określona przez Zarząd Emitenta po zakończeniu procesu budowy „księgi popytu”. Cena emisyjna Akcji Serii C będzie ceną stałą i jednolitą dla obu transz.

Cena sprzedaży Akcji Sprzedawanych zostanie określona przez Wprowadzających po zakończeniu procesu budowy „księgi popytu”. Cena sprzedaży Akcji Sprzedawanych będzie ceną stałą i jednolitą dla obu transz. Cena sprzedaży Akcji Sprzedawanych będzie równa cenie emisyjnej Akcji Serii C.

Osoby uprawnione

Osoby fizyczne, rezydenci i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Tryb i miejsce składania zapisów

W ramach Transzy Indywidualnej można składać zapisy na nie więcej niż 10.000 akcji. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 10.000 akcji oferowanych w Publicznej Ofercie Otwartej. Zapisy opiewające na wyższą liczbę akcji będą traktowane jak zapisy na 10.000 akcji oferowanych w Publicznej Ofercie Otwartej. Złożenie zapisu w Transzy Indywidualnej nie ogranicza prawa do złożenia zapisu lub zapisów w Transzy Kwalifikowanej.

Na potrzeby przeprowadzenia Publicznej Oferty Otwartej Millennium Dom Maklerski stworzył konsorcjum dystrybucyjne, w skład którego oprócz Oferującego wszedł także Bankowy Dom Maklerski PKO Bank Polski S.A.

W związku dużym zainteresowaniem emisją, **DM BOŚ** będzie przyjmował zapisy za pośrednictwem serwera **Stocks On-Line** w dniach **24.01 – 25.01.2005** (do godz. **15:00**).

Wpłaty na oferowane akcje

Wpłata na akcje musi być uiszczona najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu.

Przydział oferowanych akcji

Przydział akcji nastąpi nie później niż 14 dni od daty zamknięcia subskrypcji.

Zarząd Emitenta może również podjąć decyzję o przesunięciu akcji pomiędzy transzami, także w trakcie dokonywania przydziału akcji. W takim przypadku przesunięciu będą podlegały tylko te akcje, które nie zostały objęte i opłacone w danej transzy (z uwzględnieniem ewentualnych przesunięć dokonanych i ogłoszonych przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów).

Przydzielenie akcji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

Zwrot niewykorzystanych wpłat

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby akcji niż wynikało to ze złożonego zapisu, nadpłacone zwrócone inwestorom w terminie 14 dni od dokonania przydziału akcji, na rachunki bankowe lub inwestycyjne na formularzach zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Transza Kwalifikowana**Osoby uprawnione**

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na akcje w Transzy Kwalifikowanej są inwestorzy, do których zostaną skierowane przez Oferującego lub członka konsorcjum dystrybucyjnego zaproszenia do złożenia zapisów (na podstawie Listy Wstępnego Przydziału), w którym zostanie określona liczba akcji, na którą powinien opiewać zapis.

Ponadto do złożenia zapisów na akcje w Transzy Kwalifikowanej uprawnieni będą inwestorzy, do których nie zostało skierowane zaproszenie do złożenia zapisów, jednakże pod warunkiem, że złożą zapis (lub zapisy) opiewający na więcej niż 10.000 akcji.

Minimalna wielkość zapisu nie dotyczy inwestorów składających zapisy na podstawie zaproszeń skierowanych przez Oferującego (lub członka konsorcjum dystrybucyjnego) pod warunkiem, że złożą zapis na liczbę akcji nie mniejszą, niż wskazana w zaproszeniu.

Harmonogram

- do 19 stycznia 2005 r. publikacja przedziału cenowego na potrzeby book buildingu,
- od 20 do 21 stycznia 2005 r. (do godz.15) book building,
- 21 stycznia 2005 r. publikacja ceny emisyjnej i ceny sprzedaży,
- 24 stycznia 2005 r. otwarcie subskrypcji,
- 24 stycznia 2005 r. rozpoczęcie przyjmowania zapisów w Transzy Indywidualnej i Transzy Kwalifikowanej,
- 27 stycznia 2005 r. zakończenie przyjmowania zapisów w Transzy Indywidualnej,
- 28 stycznia 2005 r. zakończenie przyjmowania zapisów w Transzy Kwalifikowanej,
- od 31 stycznia do 1 lutego 2005 r. ewentualne zapisy subemitentów inwestycyjnych,
- 1 lutego 2005 r. zamknięcie subskrypcji.

Terminy realizacji subskrypcji mogą ulec zmianie. Zmiany terminów realizacji subskrypcji mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

Obrót akcjami oferowanymi na rynku regulowanym

Zarząd Emitenta będzie ubiegał się o wprowadzenie Akcji Serii C oraz Praw do Akcji Serii C do obrotu giełdowego na rynku urzędowym prowadzonym przez GPW (zwanym też rynkiem podstawowym).

Jeśli nie wystąpią żadne nie przewidywane przeszkody, Zarząd przewiduje wprowadzenie Praw do Akcji Serii C do obrotu giełdowego w lutym 2005 roku.

Wybrane dane finansowe emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.09.2004*	2003	2002
Przychody ze sprzedaży	1 099 542	1 202 194	1 160 477
Zysk operacyjny	16 774	31 796	15 441
Zysk brutto	27 660	16 124	5 326
Zysk netto	24 843	8 718	7 074
Aktywa razem	848 582	815 995	829 284
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	486 411	478 136	499 649
Kapitał własny (aktywa netto)	362 171	337 859	329 635
Liczba akcji (szt.)	19 796 016		
Zysk na akcję (zł)	1,25	0,44	0,36

***- dane za 9 miesięcy 2004r. nie podlegały badaniu**