

Przedmiot oferty

Akcje w ramach **Publicznej Oferty** oferuje się w publicznym obrocie 850.000 Akcji Serii C oraz 1.666.320 Akcji Sprzedawanych, w tym 722.420 Akcji Serii A i 943.900 Akcji Serii B.

Akcje Oferowane oferowane są w dwóch transzach:

- **Transzy Inwestorów Indywidualnych**, w której oferowanych 666.320 Akcji Sprzedawanych oraz
- **Transzy Inwestorów Instytucjonalnych**, w której oferowanych jest 850.000 Akcji Serii C i 1.000.000 Akcji Sprzedawanych.

Emitent oraz Sprzedający zastrzegają sobie prawo zmiany liczby Akcji Oferowanych oferowanych w poszczególnych transzach przed rozpoczęciem Publicznej Oferty.

Transza Inwestorów Indywidualnych (TII)**Przedział cenowy**

Przed rozpoczęciem procesu budowy „księgi popytu” Emitent w porozumieniu z Oferującym ustali i poda Przed rozpoczęciem Publicznej Oferty Rada Nadzorcza oraz Sprzedający w porozumieniu z Oferującym ustala odpowiednio Przedział Cenowy Akcji Serii C, w którym zawierać się będzie Cena Emisyjna i Przedział Cenowy Akcji Sprzedawanych, w którym zawierać się będzie Cena Sprzedaży, przy czym obydwie przedziały cenowe będą równe, stałe i jednolite dla obydwu transz.

Osoby uprawnione

Osoby fizyczne, rezydenci i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Tryb składania zapisów

Osoba uprawniona do złożenia zapisu w Transzy Inwestorów Indywidualnych może zapisać się na minimum 10 Akcji Oferowanych, a maksymalnie na liczbę Akcji Oferowanych oferowanych w Transzy Inwestorów Indywidualnych. Osoba uprawniona ma prawo wielokrotnego zapisu na Akcje Oferowane. Zapisy na mniej niż 10 Akcji Oferowanych lub zawierające cenę z poza Przedziału Cenowego będą nieważne.

Inwestorzy Indywidualni składać będą zapisy na Akcje Oferowane proponując cenę Przedziału Cenowego, za jaką są gotowi nabyć Akcje Oferowane. Zapisy na większą liczbę Akcji Oferowanych niż oferowana w Transzy Inwestorów Indywidualnych będą uważane za zapisy na liczbę Akcji Oferowanych oferowanych w Transzy Inwestorów Indywidualnych.

W związku dużym zainteresowaniem emisją, **DM BOŚ** będzie przyjmował zapisy za pośrednictwem serwera **Stocks On-Line** w dniach **17.02 – 18.02.2005** (do godz. **15:00**).

Wpłaty na oferowane akcje

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

Przydział oferowanych akcji

Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Inwestorów Indywidualnych dokonany zostanie w oparciu o złożone zapisy nie później niż w ciągu 3 dni roboczych od dnia zamknięcia Publicznej Oferty. Emitent oraz Sprzedający, po uwzględnieniu ewentualnych przesunięć Akcji Oferowanych w poszczególnych transzach, przydzielą odpowiednio Akcje Serii C i Akcje Sprzedawane tym inwestorom, którzy:

- prawidłowo złożyli i opłacili zapis na Akcje Oferowane;
 - złożyli zapis po cenie na poziomie wyższym lub równym Cenie Emisyjnej / Cenie Sprzedaży.
- Akcje Oferowane nie będą przydzielane inwestorom, którzy złożyli zapisy po cenach niższych niż Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży.

Zwrot niewykorzystanych wpłat

Zwroty wpłat zostaną dokonane zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu/Deklaracji:
- w terminie 7 dni od dnia przydziału Akcji Oferowanych osobom, które nie otrzymały Akcji Oferowanych lub, którym zapisy na Akcje Oferowane zostały zredukowane;
- w terminie 7 dni od dnia przekazania informacji o niedołączeniu emisji Akcji Serii C do skutku, z zastrzeżeniem, że w przypadku niedołączenia emisji Akcji Serii C do skutku zwracane będą wyłącznie wpłaty dokonane na zakup Akcji Serii C.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych**Osoby uprawnione**

Inwestorami uprawnionymi do składania Deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach określonych w Prospekcie są:

- osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno Rezydenci jak i Nierezydenci (Deklaracje składane na formularzu stanowiącym Załącznik nr 10.5.1 do Prospektu),
- zarządzający cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie w przypadku złożenia jednej łącznej Deklaracji w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz, których zamierzają nabyć Akcje Oferowane (Deklaracje składane na formularzu stanowiącym Załącznik nr 10.5.1 do Prospektu),
- towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zarówno Rezydent jak i Nierezydent, reprezentujące zarządzane przez siebie fundusze inwestycyjne w przypadku złożenia jednej Deklaracji w imieniu tych funduszy, które zamierzają nabyć Akcje Oferowane (Deklaracje składane na formularzu stanowiącym Załącznik nr 10.5.2 do Prospektu).

Inwestorami uprawnionymi do nabywania Akcji Oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą inwestorzy, którzy złożą w okresie trwania budowy Księgi Popytu ważną Deklarację zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych z ceną nie niższą niż Cena Emisyjna / Cena Sprzedaży i znajdą się na Liście Wstępnego Przydziału.

Harmonogram

- Do 17 lutego 2005 r. Podanie do publicznej wiadomości Przedziału Cenowego,
- 17 lutego 2005 r. Otwarcie Publicznej Oferty,
- Od 17 do 23 lutego 2005 r. (do godz. 18.00) Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Indywid.,
- Od 17 do 23 lutego 2005 r. (do godz. 18.00) Przyjmowanie Deklaracji w Transzy Inwestorów Instyt.,
- do 23 lutego 2005 r. Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży,
- do 23 lutego 2005 r. Sporządzenie Listy Wstępnego Przydziału,
- do 24 lutego 2005 r. Przesłanie do Inwestorów Instytucjonalnych informacji o liczbie Akcji Oferowanych przydzielonych w ramach Listy Wstępnego Przydziału,
- od 24 do 25 lutego 2005 r. Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych,
- 24 lutego 2005 r. (do godz. 13.00) Przesłanie do Inwestorów Instytucjonalnych informacji o złożeniu zapisów na Akcje Oferowane,
- 25 lutego 2005 r. Zamknięcie Publicznej Oferty,
- do 28 lutego 2005 r. Planowany termin przydziału Akcji Oferowanych.

Emitent wraz ze Sprzedającym, w porozumieniu z Oferującym, mogą postanowić o zmianie terminu otwarcia lub zamknięcia Publicznej Oferty oraz rozpoczęcia lub zakończenia przyjmowania Deklaracji lub zapisów, a także o ewentualnym skróceniu tych terminów.

Obrót akcjami oferowanymi na rynku regulowanym

Zarząd Emitenta dołoży wszelkich starań, aby Akcje Serii A, Akcje Serii B, PDA oraz Akcje Serii C w możliwie jak najkrótszym terminie od dnia przydziału, wprowadzić do obrotu na GPW. Intencją Emitenta jest, aby Akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku urządowym GPW (rynek podstawowy).

Wybrane dane finansowe emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	do 30.09.2004	2003	2002
Przychody ze sprzedaży	54 876	61 089	48 168
Zysk brutto (strata)	1 493	(490)	(4 836)
Zysk netto (strata)	2 245	(601)	(4 769)
Aktywa razem	42 658	37 116	36 394
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 521	34 206	32 883
Kapitał własny (aktywa netto)	5 137	2 910	3 511
Liczba akcji (szt.)		3 054 150	
Zysk na akcję (zł)	0,735	(0,197)	(1,561)

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta