

**Przedmiot oferty**

Akcje w ramach **Publicznej Oferty** oferuje się 21.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje oferowane są w dwóch transzach:

- 18.000.000 Akcji serii C w **Transzy Instytucjonalnej**,
- 3.000.000 Akcji serii C w **Transzy Detalicznej**.

Emitent zastrzega sobie prawo dokonywania przesunięć Akcji Nowej Emisji pomiędzy transzami, przy czym Emitent nie ma obowiązku równoważenia poziomu alokacji w transzach.

**Transza Detaliczna (TD)**

**Przedział cenowy**

Nie później niż przed rozpoczęciem publicznej subskrypcji zostanie podany do publicznej wiadomości przedział cenowy. Cena emisyjna Akcji serii C zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta po zakończeniu budowy Księgi Popytu i podana do publicznej wiadomości w nie później niż przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów w Transzy Instytucjonalnej.

**Osoby uprawnione**

Osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno Rezydenci jak i Nierezydenci.

**Tryb składania zapisów**

W ramach Transzy Detalicznej inwestor może złożyć zapis na dowolną liczbę Akcji Nowej Emisji, jednak nie większą niż oferowana w tej transzy. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć liczby oferowanych w tej transzy Akcji Nowej Emisji. Zapis lub zapisy opiewające na większą liczbę Akcji Nowej Emisji niż oferowana w Transzy Detalicznej będą traktowane jak zapis lub zapisy na oferowaną w tej transzy liczbę Akcji Nowej Emisji. Zapis w Transzy Detalicznej składany jest z maksymalną ceną z przedziału cenowego.

W związku dużym zainteresowaniem emisją, **DM BOŚ** będzie przyjmował zapisy za pośrednictwem serwera **Stocks On-Line** w dniach **08.03 – 14.03.2005** (do godz. **15:00**).

**Wpłaty na oferowane akcje**

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

**Przydział oferowanych akcji**

Przydział Akcji Nowej Emisji zostanie dokonany przez Zarząd Spółki w terminie 5 dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów w Transzy Instytucjonalnej.

Akcje w Transzy Detalicznej przydzielone zostaną zgodnie ze złożonymi zapisami po Cenie Emisyjnej. W przypadku gdy liczba akcji, na jakie złożono zapisy w Transzy Detalicznej, będzie większa od ostatecznej liczby akcji przeznaczonych do objęcia w tej transzy, z zastrzeżeniem ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, akcje przydzielone zostaną na zasadach proporcjonalnej redukcji zapisów.

W przypadku dokonywania proporcjonalnej redukcji, liczba przydzielonych akcji zostanie proporcjonalnie zmniejszona i zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające pojedyncze akcje zostaną przydzielone inwestorom, którzy złożyli zapisy na największą liczbę Akcji Nowej Emisji.

Jeżeli w Transzy Instytucjonalnej nie zostanie przydzielona ani jedna Akcja Nowej Emisji Emitent nie dokona przydziału Akcji Nowej Emisji w Transzy Detalicznej.

**Zwrot niewykorzystanych wpłat**

W przypadku:

Niedojścia emisji do skutku przed dopuszczeniem PDA do obrotu giełdowego, zwroty wpłaconych kwot dokonane będą, zgodnie z dyspozycjami wskazanymi na formularzach zapisów, w ciągu 5 dni roboczych od dnia ogłoszenia o niedojściu emisji do skutku.

Niedojścia emisji do skutku po dopuszczeniu PDA do obrotu giełdowego zwroty wpłaconych kwot dokonane będą na rzecz inwestorów, na rachunkach których będą zapisane PDA (w kwocie równej iloczynowi liczby PDA znajdujących się na rachunku papierów wartościowych inwestora i Ceny Emisyjnej) w dniu rozliczenia transakcji dokonanych w ostatnim dniu notowań PDA.

Wystąpienia nadpłat, przydzielenia mniejszej liczby akcji, niż wynika z zapisu, lub nie przydzielenia akcji w ogóle, zwroty wpłaconych kwot dokonane będą, zgodnie z dyspozycjami wskazanymi na formularzach zapisów, w ciągu 5 dni roboczych od dnia przydziału Akcji Nowej Emisji.

Zwroty środków pieniężnych dokonywane będą bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

**Transza Inwestorów Instytucjonalnych**

**Osoby uprawnione**

Osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno Rezydenci jak i Nierezydenci.

Zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządza, i na rzecz których zamierza nabyć papiery wartościowe.

**Harmonogram**

- do godz. 8.00 8 marca 2005 r. - Podanie do publicznej wiadomości przedziału cenowego
- 8 marzec 2005 r. - Otwarcie publicznej subskrypcji
- 8 - 17 marzec 2005 r. - Przyjmowanie zapisów w Transzy Detalicznej
- 8 - 17 marzec 2005 r. - Budowa Księgi Popytu w Transzy Instytucjonalnej
- do godz. 11.00 18 marzec 2005 r. - Podanie do publicznej wiadomości ceny emisyjnej
- 18 - 21 marzec 2005 r. - Przyjmowanie zapisów w Transzy Instytucjonalnej
- 22 marzec 2005 r. - Zamknięcie publicznej subskrypcji

Emitent może postanowić o zmianie powyższych terminów, przy czym Emitent nie może zmieniać terminów zapadłych. Informacja o zmianie terminów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego niezwłocznie po jej podjęciu.

**Obrót akcjami oferowanymi na rynku regulowanym**

Emitent zamierza wprowadzić Akcje serii C do obrotu na urzędowym rynku giełdowym, tj. na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Praw do Akcji Serii C do obrotu na GPW, w jak najszybszym możliwym terminie. Wprowadzenie do obrotu Akcji serii C powinno nastąpić w terminie dwóch miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji, natomiast zamiarem Emitenta jest, aby do tego czasu możliwy był na GPW obrót Prawami do Akcji serii C.

**Wybrane dane finansowe emitenta (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	I-IX 2004	2003	2002
Przychody ze sprzedaży	1 192 820,0	718 602,2	42 757
Zysk brutto (strata)	98 985,2	17 369,6	26,9
Zysk netto (strata)	80 780,0	13 862,8	102,9
Aktywa razem	406 933,3	222 641,9	73 206,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	264 261,3	160 749,9	65 677,4
Kapitał własny (aktywa netto)	142 672,0	61 892,0	7 529,2
Liczba akcji (szt.)	47 691 000	47 691 000	4 312 953
Zysk na akcję (zł)	1,70**	0,29	0,02

***Zródło: Sprawozdania finansowe Emitenta***

***\*\* - wyliczone przy założeniu zysku zaanualizowanego, tj. za okres 12 miesięcy zakończony w dniu bilansowym***