



## PROSPEKT EMISYJNY AKCJI LENA LIGHTING SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej  
<http://www.lenalighting.pl>

Wprowadzający: Włodzimierz Lesiński oraz Jerzy Nadwórny  
Podmiot dominujący: Włodzimierz Lesiński

Prospekt został przygotowany w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu: 23.323.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 583.080 akcji zwykłych na okaziciela serii B i 1.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda

oraz  
Publiczną Ofertą 583.080 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 1.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 4.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł każda.  
Ponadto w związku z emisją Akcji Serii C zostanie zarejestrowanych do 1.250.000 Praw do Akcji Serii C.

	Cena Emisyjna <sup>(1) (2)</sup>	Prowizje subemitentów i inne koszty <sup>(3)</sup>	Rzeczywiste wpływy Emitenta
Na jednostkę Akcji Serii B	0,05 zł		• zł
Na jednostkę Akcji Serii C	• zł		• zł
Razem Akcje Serii B i C			• zł

	Cena Sprzedaży <sup>(1) (2)</sup>	Prowizje subemitentów i inne koszty <sup>(3)</sup>	Rzeczywiste wpływy Sprzedającego <sup>(3)</sup>
Na jednostkę Akcji serii A	• zł		• zł
Razem Akcje Sprzedawane			• zł

(1) Cena Emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd, a Cena Sprzedaży przez Sprzedającego w porozumieniu z Oferującym, na podstawie wyników budowy Księgi Popytu przeprowadzonej wśród Inwestorów Instytucjonalnych

(2) Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży zostaną podane do publicznej wiadomości zgodnie z art. 80 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi

(3) Dane zostaną podane do publicznej wiadomości zgodnie z art. 81 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi niezwłocznie po zamknięciu Publicznej Oferty.

W Publicznej Ofercie oferuje się 1.250.000 Akcji Serii C oraz 4.900.000 Akcji Sprzedawanych w dwóch transzach: Transzy Inwestorów Indywidualnych i Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. W Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oferowanych jest 1.250.000 Akcji Serii C i 3.350.000 Akcji Sprzedawanych, a w Transzy Inwestorów Indywidualnych oferowanych jest 1.550.000 Akcji Sprzedawanych. Emitent i Sprzedający zastrzegają sobie prawo zmiany liczby Akcji Oferowanych oferowanych w poszczególnych transzach, w takim przypadku informacja o zmianie wraz z nową liczbą Akcji Serii C oraz Akcji Sprzedawanych oferowanych w poszczególnych transzach zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu przesłanego do KPWiG, GPW i agencji informacyjnej nie później niż przed otwarciem Publicznej Oferty. Ponadto Emitent oraz Sprzedający zastrzegają sobie możliwość dokonania przesunięć pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania Deklaracji na zasadach określonych w pkt 3.12.9 Prospektu.

Przedział Cenowy zostanie określony przed rozpoczęciem Publicznej Oferty. Zapisy Inwestorów Indywidualnych na Akcje Oferowane przyjmowane będą w okresie od 17 do 19 maja 2005 roku do godz. 18.00, a Deklaracje Inwestorów Instytucjonalnych przyjmowane będą w okresie od 17 do 19 maja 2005 roku do godz. 18.00. Zapisy na Akcje Oferowane Inwestorom Instytucjonalnym przyjmowane będą po zakończeniu przyjmowania wiążących Deklaracji, tj. w dniach 20 i 23 maja 2005 roku. Po zakończeniu przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych i przyjmowania wiążących Deklaracji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, Zarząd Emitenta oraz Sprzedający w porozumieniu z Oferującym określą odpowiednio Cenę Emisyjną i Cenę Sprzedaży oraz sporządzą Listę Wstępnego Przydziału, tj. listę Inwestorów Instytucjonalnych uprawnionych do składania zapisów na Akcje Oferowane. Lista Wstępnego Przydziału zostanie określona w sposób uznaniowy. Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży będą równe, stałe i jednolite dla obydwu transz. Emitent oraz Sprzedający przydzielą Akcje Oferowane wszystkim Inwestorom Indywidualnym, którzy prawidłowo złożyli zapis i go opłacili, z zaznaczeniem, że w przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych zamówionych przez Inwestorów Indywidualnych przekroczy liczbę Akcji Oferowanych oferowaną w Transzy Inwestorów Indywidualnych nastąpi proporcjonalna redukcja zapisów. W Transzy Inwestorów Instytucjonalnych Akcje Oferowane zostaną przydzielone inwestorom, którzy opłacili zapis zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 3.12.7 Rozdziału III Prospektu, w liczbie zgodnej z Listą Wstępnego Przydziału. Akcje Oferowane zostaną przydzielone inwestorowi w liczbie nie większej niż liczba wskazana przez niego w Deklaracji zainteresowania nabyciem.

Akcje Serii B emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego będą mogły być obejmowane przez Osoby Uprawnione, posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii A i B, które nabeżdą uprawnienia do nabycia tych akcji w ramach realizowanego w Spółce Programu Motywacyjnego. Program Motywacyjny będzie realizowany w dwóch częściach rozpoczynających się w 2005 i 2006 roku. Akcje Serii B będą mogły być obejmowane przez Osoby Uprawnione, posiadaczy: (i) Warrantów Subskrypcyjnych Serii A w terminie od dnia 1 stycznia 2007 r. do dnia 31 grudnia 2009 r., (ii) Warrantów Subskrypcyjnych Serii B w terminie od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. Emitent planuje, że Akcje Serii B zostaną wprowadzone do obrotu na GPW w najszybszym możliwym terminie po ich objęciu przez Osoby Uprawnione.

Publiczna Oferta i Oferta Menedżerska nie będą przeprowadzone w trybie wykonania umowy o subemisję usługową. Papiery wartościowe Spółki nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Zarząd Spółki doloży wszelkich starań, aby Akcje Istniejące, w tym Akcje Sprzedawane oraz Akcje Serii C, w możliwie jak najkrótszym terminie, od dnia ich przydziału, wprowadzić do obrotu na GPW. Intencją Spółki jest, aby Akcje Istniejące zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku urzędowym (rynek podstawowy) w terminie 5 dni od dnia przydziału Akcji Sprzedawanych, natomiast Prawa do Akcji Serii C w terminie 5 dni od ich przydziału.

Osoby zamierzające nabyć Akcje Oferowane powinny mieć na uwadze, iż wszystkie zamieszczone w Prospekcie informacje dotyczące Spółki, jej działalności oraz otoczenia, w którym funkcjonuje, powinny być analizowane w odniesieniu do zamieszczonych w Prospekcie czynników ryzyka. Czynniki ryzyka zostały szczegółowo opisane w punkcie 1.2 Rozdziału I Prospektu i obejmują: ryzyko związane z wycofaniem partii produkcyjnych z rynku, ryzyko opóźnienia realizacji celów emisji, ryzyko związane z przyjętą organizacją produkcji, ryzyko związane ze wzrostem produkowanego asortymentu, ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku, ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników, ryzyko związane z odpowiedzialnością za szkody na osobie i mieniu w związku z użytkowaniem produktów oferowanych przez Emitenta, ryzyko związane z awarią systemu informatycznego, ryzyko związane z wdrożeniem nowego systemu informatycznego, ryzyko związane z wypływem poufnych informacji, ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej, ryzyko związane z naruszeniem umów zawartych z dużymi sieciami handlowymi, ryzyko związane ze wzrostem cen towarów, materiałów i komponentów, ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych z Chin, ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych z Europy Środkowo-Wschodniej, ryzyko związane ze zmianami mody i trendów, ryzyko związane ze wzrostem jakości i funkcjonalności produktów konkurencyjnych, ryzyko związane z pozyskaniem nowych rynków zbytu, ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną, ryzyko związane ze zmianą kursów walut, ryzyko związane z polityką gospodarczą, ryzyko otoczenia prawnego, ryzyko polityki podatkowej, ryzyko związane ze zmianą przepisów po dniu 1 lipca 2005 roku, ryzyko niedojścia do skutku, odstąpienia lub odwołania emisji Akcji Serii C, ryzyko zaskarżenia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego, ryzyko związane z niedopuszczeniem Akcji do obrotu giełdowego, ryzyko związane ze sprzedażą Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i ryzyko związane z możliwością odstąpienia od Publicznej Oferty w przypadku odstąpienia od budowy Księgi Popytu.

Wprowadzenie Akcji do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje na temat Akcji, Emitenta, Wprowadzającego, Oferty Menedżerskiej oraz Publicznej Oferty.

### Oświadczenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie informacje i dane wymagane przepisami prawa. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych oferowanych w niniejszym prospekcie emisyjnym. Komisja podkreśla, że wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie i Wprowadzającym, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na domu maklerskim, pełniącym funkcję oferującego. Decyzją Nr DIF/E/4110/24/22/2005 z dnia 28 kwietnia 2005 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem.

### OFERUJĄCY



Centralny Dom Maklerski  
PEKAO SA

### Centralny Dom Maklerski Pekao Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Prospekt został sporządzony w dniu 4 marca 2005 roku w Środzie Wielkopolskiej i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia 30 kwietnia 2005 roku, chyba że w treści Prospektu wskazano inaczej. Ważność niniejszego Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji Oferowanych, nie później niż w dniu 31 grudnia 2005 roku, jednakże ważność punktu 3.13 Rozdziału III Prospektu upływa w ostatnim dniu wykonania prawa do objęcia Akcji Serii B, tj. 31 grudnia 2010. Prospekt wraz z załącznikami zostanie udostępniony w terminie co najmniej 7 dni roboczych przed dniem otwarcia Publicznej Oferty w siedzibie Spółki – Środa Wielkopolska, ul. Kórnicka, w siedzibie Oferującego – Warszawa, ul. Wołoska 18, w punktach obsługi klientów, wskazanych w punkcie 10.10 Rozdziału X Prospektu, w Centrum Informacji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd – Warszawa, plac Powstańców Warszawy 1, w Dziale Promocji Giełdy Papierów Wartościowych – Warszawa, ul. Książęca 4 oraz w internecie pod adresem <http://www.lenalighting.pl>. Skróty Prospektu zostanie udostępniony w Gazecie Giełdy Parkiet równocześnie z udostępnieniem Prospektu do publicznej wiadomości.

Spółka nie jest stroną, umowy na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez Spółkę papierami wartościowymi. Emitent nie zamierza zawrzeć takiej umowy w najbliższym czasie.

Od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości, w okresie jego ważności, Spółka obowiązana jest do równoczesnego przekazywania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a po upływie 20 minut od przekazania informacji tym podmiotom także Polskiej Agencji Prasowej (PAP), każdej informacji powodującej zmianę treści Prospektu oraz informacji o wszelkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość papieru wartościowego. Informacje te Emitent poda niezwłocznie po zajęciu zdanie na nim wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin. Ponadto w przypadku, gdy zdarzenia te mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość Akcji Spółki, Emitent opublikuje je w dzienniku Gazeta Giełdy Parkiet w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Oferujący Akcje nie planuje żadnych działań dotyczących stabilizacji kursu akcji Spółki przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu Publicznej Oferty.

Akcje zostały dopuszczone do publicznego obrotu w Rzeczypospolitej Polskiej na mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Inwestorzy mogą uczestniczyć w Publicznej Ofercie wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Na terytoriach innych państw Prospekt może być traktowany jedynie jako materiał informacyjny.