

Aktualizacja treści prospektu emisyjnego:

I. W związku z ustaleniem przedziału cenowego zmienia się pkt 8 rozdziału I Prospektu

Było:

„8. Stopień obniżenia wartości księgowej netto na jedną akcję dla nowych nabywców

	PLN
Cena emisyjna jednej akcji	•
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją (na 31.12.2004 r.)	48,55
Wzrost/obniżenie wartości księgowej na jedną akcję w wyniku emisji	•
Wartość księgowa na jedną akcję po emisji (pro forma)	•
Wzrost/obniżenie wartości księgowej netto na jedną nabywaną akcję	•

	Nabyte akcje		Łączny wkład pieniężny do kapitału spółki		Średnia cena zapłacona za jedną akcję
	liczba	procent	wartość (PLN)	procent	
Dotychczasowi akcjonariusze					
Nowi nabywcy					
Razem					

jest:

„8. Stopień obniżenia wartości księgowej netto na jedną akcję dla nowych nabywców

Przy założeniu ceny emisyjnej na poziomie 43 PLN

	PLN
Cena emisyjna jednej akcji	43
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją (na 30.06.2005 r.)	58,58
Obniżenie wartości księgowej na jedną akcję w wyniku emisji	4,49
Wartość księgowa na jedną akcję po emisji (pro forma)	54,09
Wzrost wartości księgowej netto na jedną nabywaną akcję	11,09

	Nabyte akcje		Łączny wkład pieniężny do kapitału spółki		Średnia cena zapłacona za jedną akcję (PLN)
	liczba	procent	wartość (PLN)	procent	
Dotychczasowi akcjonariusze	13 600 000	71,15%	136 000 000	36,45%	10
Nowi nabywcy	5 515 000	28,85%	237 145 000	63,55%	43

Razem	19 115 000	100,00%	373 145 000	100,00%	19,52
-------	------------	---------	-------------	---------	-------

Przy założeniu ceny emisyjnej na poziomie 54 PLN

	PLN
Cena emisyjna jednej akcji	54
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją (na 30.06.2005 r.)	58,58
Obniżenie wartości księgowej na jedną akcję w wyniku emisji	1,32
Wartość księgowa na jedną akcję po emisji (pro forma)	57,26
Wzrost wartości księgowej netto na jedną nabywaną akcję	3,26

	Nabyte akcje		Łączny wkład pieniężny do kapitału spółki		Średnia cena zapłacona za jedną akcję (PLN)
	liczba	procent	wartość (PLN)	procent	
Dotychczasowi akcjonariusze	13 600 000	71,15%	136 000 000	31,35%	10
Nowi nabywcy	5 515 000	28,85%	297 810 000	68,65%	54
Razem	19 115 000	100,00%	433 810 000	100,00%	22,69

III

W związku z zawarciem umowy o subemisję inwestycyjną zmienia się pkt 8 rozdziału III Prospektu:

było:

„8. Umowy o subemisję inwestycyjną lub usługową

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł żadnych umów subemisyjnych. Jednakże Emitent nie wyklucza możliwości zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną dotyczącą Akcji Serii B. W przypadku zawarcia takiej umowy informacja taka zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

jest:

„8. Umowy o subemisję inwestycyjną lub usługową

W dniu 29 września 2005 r. zawarta została umowa o subemisję inwestycyjną pomiędzy Spółką, a CA IB Corporate Finance Beratungs GmbH, z siedzibą w Wiedniu, CA IB Financial Advisers Sp. z o.o. oraz CA IB Securities SA, z siedzibą w Warszawie.

Szczegółowe informacje dotyczące umowy subemisji inwestycyjnej:

Subemitent deklarujący objęcie papierów wartościowych w ramach umowy
CA IB Corporate Finance Beratungs GmbH

Adres (siedziba)
Julius Tandler-Platz 3, A-1090 Wiedeń

Wysokość kapitału własnego subemitenta
7.812.224,30 EUR

Liczba papierów wartościowych, których dotyczy umowa
do 5.515.000

Wartość papierów wartościowych, których dotyczy umowa (według ceny emisyjnej)
nie więcej niż 297 810 000,00 zł*

Wysokość opłaty dla subemitenta (wartość)
nie więcej niż 446 715,00 zł*

Wysokość opłaty dla subemitenta (procent)
0,15 %

Wysokość prowizji dla subemitenta w przypadku objęcia papierów wartościowych w ramach umowy (wartość)
0 zł

Wysokość prowizji dla subemitenta w przypadku objęcia papierów wartościowych w ramach umowy (procent)
0 %

Faktyczny koszt nabycia jednego papieru wartościowego przez subemitenta
nie więcej 53,92 zł*

**) przy założeniu maksymalnej ceny z przedziału cenowego oraz objęcia subemisją wszystkich oferowanych Akcji Serii B*

Inne istotne postanowienia umowy

Ostateczna liczba Akcji Nowej Emisji, która zostanie objęta umową o subemisję inwestycyjną przez Subemitenta oraz ich Cena Emisyjna zostaną określone w Porozumieniu Dodatkowym. Porozumienie Dodatkowe zostanie zawarte przez strony najpóźniej w dniu ustalenia przez walne zgromadzenie Spółki ceny emisyjnej.

Spółka zobowiązała się m.in. , że bez zgody subemitenta, Oferującego oraz CA IB Financial Advisers sp. z o.o. (i) przez okres 180 dni od 19 października 2005 r. („Data Zamknięcia”) nie będzie emitować, oferować, sprzedawać, zlecać sprzedaży, udzielać opcji kupna, ani w żaden inny sposób zbywać żadnych akcji Spółki (ani żadnych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje Spółki, ani papierów wartościowych dających prawo do objęcia lub kupna akcji Spółki), ani nie zawrze transakcji (w tym transakcji pochodnych), która w odniesieniu do obrotu akcjami Spółki miałaby skutek podobny do sprzedaży, ani publicznie nie ogłosi zamiaru dokonania żadnej z tych czynności bez uprzedniej pisemnej zgody CA IB Financial Advisers sp. z o.o., inaczej niż zgodnie z prospektem; (ii)

przez okres 180 dni od Daty Zamknięcia, nie podejmie, bez uprzedniej zgody CA IB Financial Advisers sp. z o.o., jakichkolwiek działań, które skutkowałyby obniżeniem lub rozwodnieniem kapitału zakładowego Spółki; (iii)

w okresie 90 dni od dnia pierwszego notowania akcji Spółki, Spółka, ani żadna osoba działająca w jej imieniu nie podejmie, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek działań, których zamierzonym celem lub wynikiem będzie lub które będą stanowiły, albo, w stosunku do których można byłoby się zasadnie spodziewać, że spowodują albo będą skutkowały stabilizacją lub manipulacją ceny instrumentu finansowego.

Wykonanie zobowiązania subemisyjnego jest uzależnione od spełnienia się, między innymi, następujących warunków: (i) zawarcia porozumienia dodatkowego, (ii) niewystąpienia do Daty Zamknięcia jakiegokolwiek istotnej niekorzystnej zmiany lub okoliczności mogącej bezpośrednio skutkować wystąpieniem istotnej niekorzystnej zmiany w sytuacji (finansowej lub innej), dochodach, działalności gospodarczej lub perspektywach finansowych Spółki w okresie od daty zawarcia Umowy subemisyjnej lub w porównaniu ze stanem rzeczy opisanym w Prospekcie wraz ze zmianami opublikowanymi do dnia podpisania Umowy subemisyjnej, (iii) należytego wykonania przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Umowy subemisyjnej w dacie ustalenia Ceny Emisyjnej i w Dacie Zamknięcia (iv) nie wystąpienia do Daty Zamknięcia jakichkolwiek zdarzeń lub okoliczności skutkujących lub mogących skutkować złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, wszczęciem postępowania o ogłoszenie upadłości Spółki, ustanowieniem na przedsiębiorstwie Spółki zarządu przymusowego lub zarządcy, o którym mowa w art. 27 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów oraz niezłożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, a także nieustanowienie na przedsiębiorstwie Spółki zarządu przymusowego lub zarządcy; (v) prowadzenia przez Spółkę do Daty Zamknięcia swojej działalności we wszelkich aspektach w niezmienionym zakresie i w sposób prawidłowy oraz (vi) przekazania CA IB Securities S.A. działającemu w imieniu CA IB, najpóźniej do g. 12.00 czasu warszawskiego w Dacie Zamknięcia:

- (a) oświadczeń podpisanych przez Zarząd Spółki potwierdzających, że oświadczenia i zapewnienia zawarte w umowie subemisyjnej są prawdziwe i kompletne oraz że Spółka należycie wykonała wszystkie swoje zobowiązania wynikające z tej umowy, które miały zostać przez nią wykonane do Daty Zamknięcia oraz
- (b) wszelkich innych raportów lub oświadczeń Spółki, jakich CA IB Securities S.A. może zasadnie i rozsądnie zażądać, o ile, przy dołożeniu należytej staranności, Spółka będzie mogła żądanie takie spełnić.

Subemitent, Oferujący oraz CA IB Financial Advisers sp. z o.o. są także uprawnieni do rozwiązania umowy, w szczególności w przypadku, gdy którekolwiek z zapewnień lub oświadczeń Emitenta okaże się niezgodne z rzeczywistym stanem faktycznym lub prawnym