



Poznań, 5 kwietnia 2004 r.

Adresaci: Kancelaria Publiczna KPWiG  
Dział Emitentów GPW  
Dział Emitencki i Notowań PAP

---

Tytuł: **Wyniki subskrypcji Akcji serii F**

---

### Raport bieżący nr 25/2004

Zarząd Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. informuje, o wynikach przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii F:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji Akcji serii F: 15-22 marca 2004 roku, w tym:  
-15-22 marca 2004 roku dla Transzy Małych Inwestorów,  
-15-19 marca 2004 roku dla Transzy Dużych Inwestorów.
2. Data przydziału Akcji serii F: 23 marca 2004 roku
3. Liczba Akcji serii F objętych subskrypcją: 560 000 akcji, w tym:  
- 140 000 akcji oferowanych w Transzy Małych Inwestorów,  
- 420 000 akcji oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów.
4. Stopa redukcji w poszczególnych Transzach:  
W Transzy Małych Inwestorów – 95,70%  
W Transzy Dużych Inwestorów liczba przydzielonych akcji serii F była równa liczbie akcji, na które złożono zapisy.  
Emitent dokonał redukcji na poziomie budowy Księgi Popytu. W procesie budowania Księgi Popytu inwestorzy instytucjonalni złożyli Deklaracje zainteresowania nabyciem na 2 678 316 akcji po cenie nie niższej niż 27,50 złotych.
5. Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji:  
W Transzy Małych Inwestorów – 3 257 047 akcji  
W Transzy Dużych Inwestorów – 420 000 akcji
6. Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:  
W Transzy Małych Inwestorów - 140 000 akcji  
W Transzy Dużych Inwestorów - 420 000 akcji

7. Cena po jakiej papiery wartościowe papiery były nabywane: 27,50 złotych (dla obu Transz)
8. Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją w poszczególnych Transzach:  
W Transzy Małych Inwestorów – 1 239  
W Transzy Dużych Inwestorów – 167.
9. Liczba osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych Transzach:  
W Transzy Małych Inwestorów – 1 234  
W Transzy Dużych Inwestorów – 167.
10. Akcje serii F nie zostały objęte przez subemitentów (nie było zawartych żadnych umów o subemisję).
11. Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wynosi 15 400 000,00 (słownie: piętnaście milionów czterysta tysięcy) złotych.
12. Określenie wysokości kosztów, które zaliczone zostały do kosztów emisji:  
a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 46 418,30 złotych  
b) sporządzenie prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 487 027,62 złotych  
c) koszty wynagrodzenia subemitenta – 0,00 złotych  
c) promocja oferty – 250 230,08 złotych  
Koszty emisji akcji zostaną ujęte w bilansie w pełnej wysokości w zmniejszeniu kapitału zapasowego.
13. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną Akcję wyniósł 1,40 zł.
14. Rzeczywiste koszty emisji nie przekroczyły założeń przedstawionych w Prospekcie emisyjnym Spółki i stanowiły 5,09% wartości wpływów z emisji Akcji serii F.

---

Podstawa prawna:

§ 42 Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

---

Podpis osoby upoważnionej do reprezentowania Emitenta: