

Poznań, 12 marca 2004 r.

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

Tytuł: **Aktualizacja prospektu emisyjnego – cena emisyjna Akcji serii F**

### Raport bieżący nr 13/2004

Zarząd Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. informuje, że w związku z ustaleniem ceny emisyjnej Akcji serii F na 27,50 złotych za jedną akcję wprowadza następujące zmiany do Prospektu emisyjnego Spółki:

Tabelę na stronie tytułowej Prospektu uzupełnia się o dane dotyczące Akcji serii F:

	Cena emisyjna	Prowizja Subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
Na jednostkę Akcji serii F	27,50 zł	1,4345 zł	26,0655 zł
Razem seria F	do 15.400.000 zł	803.300,00 zł	do 14.596.700 zł
Na jednostkę Akcji serii G	7,50 zł	0,4350 zł	7,0650 zł
Razem seria G	do 150.000,00 zł	8.700,00 zł	do 141.300,00 zł

Punkt 12, rozdział I, strony 17-18 Prospektu zmienia się na następujący:

## 12. Stopień obniżenia wartości księgowej na jedną akcję dla nowych nabywców

**Tabela 2a. Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję serii F<sup>1)</sup>**

Wyszczególnienie	w zł
Cena emisyjna 1 Akcji serii F <sup>1)</sup>	27,50
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją	4,24
Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję w wyniku emisji	0,56
Wartość księgowa netto na jedną akcję po emisji	3,68
Wzrost wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję	-23,82

1) przy minimum zakładanej emisji, tj. 350.000 akcji

**Tabela 2b. Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję serii F<sup>2)</sup>**

Wyszczególnienie	w zł
Cena emisyjna 1 Akcji serii F	27,50
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją	4,24
Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję w wyniku emisji	0,81
Wartość księgowa netto na jedną akcję po emisji	3,43
Wzrost wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję	-24,07

2) przy maksimum zakładanej emisji, tj. 560.000 akcji

**Tabela 2c. Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję serii G**

Wyszczególnienie	w zł
Cena emisyjna 1 Akcji serii G	7,50
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją	4,24
Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję w wyniku emisji	0,04
Wartość księgowa netto na jedną akcję po emisji	4,21
Spadek wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję	-3,29

**Tabela 2d. Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję serii F<sup>1)</sup> i G**

Wyszczególnienie	w zł
Cena emisyjna 1 Akcji serii F <sup>1)</sup>	27,50
Cena emisyjna 1 Akcji serii G	7,50
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją	4,24
Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję w wyniku emisji	0,59
Wartość księgowa netto na jedną akcję po emisji	3,66
Wzrost wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję serii F*	-23,84
Spadek wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję serii G	-3,84

1) przy minimum zakładanej emisji, tj. 350.000 akcji

**Tabela 2d. Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję serii F\* i G**

Wyszczególnienie	w zł
Cena emisyjna 1 Akcji serii F <sup>2)</sup>	27,50
Cena emisyjna 1 Akcji serii G	7,50
Wartość księgowa netto na jedną akcję przed emisją	4,24
Obniżenie wartości księgowej na 1 akcję w wyniku emisji	0,83
Wartość księgowa netto na jedną akcję po emisji	3,41
Wzrost wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję serii F <sup>2)</sup>	-24,09
Spadek wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję serii G	-4,09

2) przy maksimum zakładanej emisji, tj. 560.000 akcji

Wyszczególnienie	Nabyte Akcje		Łączny wkład pieniężny do kapitału Spółki		Średnia cena zapłacona za 1 akcję (w złotych)
	Ilość	%	Wartość (w złotych)	%	
Dotychczasowi akcjonariusze (Akcje serii A-E)	1 680 000**	81,95	1 680 000,00	14,67	1,00
Emisja F *	350 000	17,07	9 625 000,00	84,02	27,50
Emisja G	20 000	0,98	150 000,00	1,31	7,50
Razem	2 050 000	100,00	11 455 000,00	100,00	5,59

\*) przy minimum zakładanej emisji, tj. 350.000 akcji

\*\*) ilość akcji po splicie akcji uchwalonym przez NWZ z 28.07.03r., zarejestrowanym 19.09.03r., w wyniku którego liczba akcji wynosi 1 680 000

Wyszczególnienie	Nabyte Akcje		Łączny wkład pieniężny do kapitału Spółki		Średnia cena zapłacona za 1 akcję (w złotych)
	Ilość	%	Wartość w złotych	%	
Dotychczasowi akcjonariusze (Akcje serii A-E)	1 680 000**	74,34	1 680 000,00	9,75	1,00
Emisja F *	560 000	24,78	15 400 000,00	89,38	27,50
Emisja G	20 000	0,88	150 000,00	0,87	7,50
Razem	2 260 000	100,00	17 230 000,00	100,00	7,62

Tabela 3.1., punkt 3 rozdział III, strona 27 Prospektu:

### 3.1. Rodzaje, liczba, łączna wartość akcji oraz szacunkowe koszty emisji akcji serii F

	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (zł)	Cena emisyjna (zł)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (zł)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (zł)	Wpływy Emitenta (zł)
1	2	3	4	5	6	7=(2*4)-6
Seria F Akcje zwykłe na okaziciela oferowane w ramach subskrypcji otwartej – publicznej przy emisji 350.000 akcji Na jednostkę <sup>1)</sup>	1	1	27,50	26,50	2,0714	25,4286
Razem – dla 350.000 akcji	350.000	350.000	9.625.000	9.275.000	725.000	8.900.000
Seria F Akcje zwykłe na okaziciela oferowane w ramach subskrypcji otwartej – publicznej przy emisji 560.000 akcji Na jednostkę <sup>2)</sup>	1	1	27,50	26,50	1,4345	26,0655
Razem – dla 560.000 akcji	560.000	560.000	15.400.000	14.840.000	803.300	14.596.700

<sup>1)</sup> przyjęto minimalną możliwą do wyemitowania liczbę akcji – Akcje te emitowane są w ramach widelkowego podwyższenia kapitału

<sup>2)</sup> przyjęto maksymalną możliwą do wyemitowania liczbę akcji – Akcje te emitowane są w ramach widelkowego podwyższenia kapitału

Ponadto Zarząd zmienia termin publikacji informacji o cenie w dzienniku „Puls Biznesu” na dzień 15 marca br.

Podstawa prawna:

Artykuł 81 ust. 1 pkt 1 Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Podpis osoby upoważnionej do reprezentowania Emitenta:

**Andrzej Głowacki**

**Prezes Zarządu**