



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: