

PROSPEKT EMISYJNY AKCJI

EUROFAKTOR

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Mysłowicach,
 adres: 41-405 Mysłowice, ul. Modrzewskiego 42
<http://www.eurofaktor.pl>

Podmiotem Dominującym w stosunku do Emitenta jest BONUM Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach

Wprowadzającymi są następujące podmioty:
 BONUM Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach, STABILO GRUP Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
 ZM POLMETAL Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu

Prospekt został przygotowany w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu:

- 1.510.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E, o wartości nominalnej 10,00 zł każda,
- 960.946 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10,00 zł każda,
- do 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10,00 zł każda,
- do 134.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10,00 zł każda

oraz Publiczną Ofertą 2.534.400 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda, w tym:

- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10,00 zł każda,
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10,00 zł każda,
- 134.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

Planuje się utworzenie 2 000 000 Praw do Akcji serii G. Zgodnie z art. 65a Ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dopuszczenie do publicznego obrotu Akcji serii G będzie równoznaczne z dopuszczeniem do publicznego obrotu Praw do tych Akcji.

Zapisy na Akcje Oferowane będą składane z jednolitą ceną dla obu serii równą Cenie Emisyjnej w przypadku Akcji serii G i Cenie Sprzedaży w przypadku Akcji serii F.

Przedział Cenowy dla Akcji Oferowanych, w którym mieścić się będzie Cena Emisyjna Akcji serii G i Cena Sprzedaży Akcji serii F, zostanie ustalony i podany do publicznej wiadomości w trybie art. 81 ust. 1 Ustawy, najpóźniej przed rozpoczęciem procesu budowania Księgi Popytu w Transzy Dużych Inwestorów.

Cena Emisyjna jednej Akcji serii G i Cena Sprzedaży jednej Akcji serii F zostanie ustalona przez Emitenta w porozumieniu z Wprowadzającymi, z uwzględnieniem rekomendacji Oferującego, w wyniku analizy popytu zgłoszonego przez inwestorów na etapie budowy Księgi Popytu w Transzy Dużych Inwestorów i podana do publicznej wiadomości w trybie art. 81 Ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, najpóźniej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od inwestorów w ramach Publicznej Oferty Otwartej.

Cena Emisyjna jednej Akcji serii H została ustalona na 10,00 zł za jedną Akcję.

	Cena emisyjna	Prowizja subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
Na jednostkę Akcji serii G	•* zł	0,85 zł	• zł
Razem seria G	•* zł	1.700.000,00 zł	• zł
Na jednostkę Akcji serii H	10,00 zł	•** zł	10,00 zł
Razem seria H	134.400,00 zł	•** zł	134.400,00 zł

* Cena Emisyjna Akcji serii G zostanie ustalona przez Emitenta na podstawie wyników budowy Księgi Popytu przeprowadzonej w Ofercie Otwartej wśród inwestorów instytucjonalnych, w oparciu o rekomendację Oferującego. Cena Emisyjna Akcji serii G zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 81 ust. 1 przed rozpoczęciem zapisów.

** Szacunkowe prowizje i koszty emisji Akcji serii H zostały ujęte w kosztach emisji Akcji serii G.

	Cena sprzedaży	Prowizja subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Wprowadzających
Na jednostkę Akcji serii F	•* zł	•** zł	• zł
Razem seria F	•* zł	•** zł	• zł

* Cena Sprzedaży Akcji serii F zostanie ustalona przez Wprowadzających na podstawie wyników budowy Księgi Popytu przeprowadzonej w Ofercie Otwartej wśród inwestorów instytucjonalnych, w oparciu o rekomendację Oferującego, z zastrzeżeniem, że ustalona Cena Sprzedaży musi być równa Cenie Emisyjnej Akcji serii G.

Cena Sprzedaży Akcji serii F zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 81 ust. 1 przed rozpoczęciem sprzedaży.

** Prowizje i inne koszty sprzedaży Akcji serii F zostaną ujęte w koszty emisji Akcji serii G.

W ramach Publicznej Oferty Akcji przeprowadzone zostaną: Oferta Otwarta Akcji serii G i Akcji serii F oraz Oferta Menedżerska Akcji serii H.

Oferta Otwarta Akcji serii G i Akcji serii F rozpocznie się 29 listopada 2004 roku, a zakończy się 03 grudnia 2004 roku. W ramach Oferty Otwartej Emitent zaofertuje 2 400 000 Akcji. Zapisy na Akcje przyjmowane będą w dwóch Transzach: w Transzy Małych Inwestorów (600 000 Akcji serii G) i Transzy Dużych Inwestorów (1.400.000 Akcji serii G i 400.000 Akcji serii F). Zapisy w Transzy Dużych Inwestorów poprzedzone zostaną procedurą tworzenia Księgi Popytu (book-building), na podstawie której wyznaczona zostanie Cena Emisyjna Akcji serii G i Cena Sprzedaży Akcji serii F. Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji mogą być składane wyłącznie przez inwestorów, do których Oferujący skieruje zaproszenie do udziału w procesie budowania Księgi Popytu. Uczestnictwo w ww. procesie dla inwestora ma charakter wiążący. **Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji inwestorzy będą mogli składać w ramach Transzy Dużych Inwestorów w dniach od 25 listopada do 26 listopada 2004 roku, z zastrzeżeniem że w dniu do 26 listopada 2004 roku Deklaracje przyjmowane będą do godz. 16:00. Zapisy w Transzy Dużych Inwestorów będą mogli złożyć również inwestorzy, którzy nie brali udziału w book-buildingu, a którzy w terminach przyjmowania zapisów na Akcje, tj. 29 listopada-03 grudnia 2004 r., złożą zapis na nie mniej niż 20 001 Akcję i nie więcej niż 1 800 000 Akcji.** Udział w budowaniu Księgi Popytu nie ogranicza prawa do złożenia zapisu dodatkowego w Transzy Dużych Inwestorów.

Zapisy w Transzy Małych Inwestorów będą mogły być składane w terminach: 29 listopada-01 grudnia 2004 roku na minimum 1 i maksimum 20 000 akcji. Inwestorzy składający zapis w Transzy Małych Inwestorów składając będą zapisy po ustalonej Cenie Emisyjnej Akcji serii G. Emitent dokona przydziału Akcji w ciągu 4 dni roboczych od dnia zamknięcia subskrypcji Akcji serii G. Emitent w porozumieniu z Oferującym mogą zdecydować o przesunięciu Akcji serii G pomiędzy transzami w trakcie dokonywania przydziału Akcji serii G. Na dzień aktualizacji Prospektu Emitent nie zawarł i też nie zamierza zawierać umowy o subemisję inwestycyjną ani umowy o subemisję usługową.

Szczegółowe zasady dystrybucji i przydziału Akcji serii G zostały opisane w punkcie 3.11 Rozdziału III niniejszego Prospektu. Wiążące Deklaracje zainteresowania nabyciem oraz zapisy na Akcje serii G i Akcje serii F będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta wskazanych w Załączniku nr 7.

W ramach Oferty Menedżerskiej Emitent zaofertuje 134 400 Akcji serii H, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Celem emisji Akcji serii H jest realizacja Programu Motywacyjnego wprowadzonego uchwałą ZWZ nr 16 z dnia 28 czerwca 2004 r. Akcje serii H emitowane są na podstawie uchwały ZWZ nr 17 z dnia 28 czerwca 2004 r. i zostaną zaofertowane osobom posiadającym Obligacje z prawem pierwszeństwa na zasadach określonych w Programie Motywacyjnym. Informacja określająca terminy, w których będą przyjmowane zapisy na Akcje serii H wynikające z każdego kolejnego procesu emisyjnego Obligacji, zostanie

podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu przekazanego do KPWiG, GPW i agencji informacyjnej nie później niż 5 dni przed każdym terminem przyjmowania zapisów. Z uwagi na fakt, że emisja Akcji serii H prowadzona jest w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nie będzie formalnego przydziału Akcji. Każdorazowo natomiast, niezwłocznie po zakończeniu danego okresu przyjmowania zapisów, Akcje serii H zapisywane będą na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez osoby uprawnione w momencie składania zapisów na Akcje serii H.

Zasady obejmowania Akcji serii H zostały szczegółowo opisane w pkt 3.13 Rozdziału III niniejszego Prospektu, jak również w uchwale nr 17 ZWZ z dnia 28 czerwca 2004 r.

Akcje Emitenta nie były do tej pory przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Akcji serii F, Akcji serii G i Akcji serii H do obrotu na rynku urzędowym GPW. Zarząd Emitenta przewiduje, że notowanie Praw Do Akcji serii G rozpocznie się w grudniu 2004 roku. Zamiarem Emitenta jest, aby notowanie Akcji serii F na GPW rozpoczęło się równocześnie z notowaniem Praw Do Akcji serii G. Ze względu na charakter emisji Akcji serii H będą one wprowadzane do obrotu na rynku urzędowym GPW sukcesywnie po nabyciu ich przez Obligatariuszy, zgodnie z przepisami obowiązującymi na GPW.

Główne czynniki ryzyka (szczegółowy opis czynników ryzyka został znajduje się w Rozdziale I Prospektu pkt 1.2):

Ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym: ryzyko związane z uzyskiwanymi przez Emitenta wynikami finansowymi oraz z możliwością finansowania dalszego rozwoju Emitenta, ryzyko związane z utrzymaniem i przyciągnięciem najlepszych osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników, ryzyko kredytowe i ryzyko odzyskania niektórych należności.

Ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent, w tym: ryzyko spadku tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, ryzyka związane z regulacjami prawnymi, ryzyko związane z wysoką konkurencyjnością branży, w której działa Emitent.

Czynniki ryzyka związane ze specyfiką obrotu papierami wartościowymi: ryzyko związane z niedojściem emisji Akcji serii G do skutku, ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje serii G, ryzyko kształtowania się przyszłego kursu Akcji Emitenta w obrocie giełdowym i płynności obrotu, ryzyko niedopuszczenia Akcji do obrotu giełdowego, ryzyko zawieszenia notowań, ryzyko związane z notowaniem Praw do Akcji serii G, ryzyko związane z niedojściem emisji Akcji serii H do skutku, ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu Akcji serii H do obrotu giełdowego lub odmowa wprowadzenia Akcji serii H do obrotu giełdowego.

Wprowadzenie Akcji EUROFAKTOR SA do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

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. Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie oraz Wprowadzającym, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na domu maklerskim pełniącym funkcję Oferującego. Decyzją Nr DSP/E/4110/33/58/2004 z dnia 22 października 2004 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym Prospektem.

Podmiotem pełniącym funkcję Oferującego jest:



Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Bankowy Dom Maklerski, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Prospekt sporządzono w Warszawie w dniu 16 lipca 2004 roku i zawiera on informacje aktualizujące jego treść do dnia 13 października 2004 roku, o ile inaczej nie wskazano w Prospekcie. Termin ważności niniejszego Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o niedojściu Publicznej Oferty do skutku lub ogłoszenia o odstąpieniu Emitenta od przeprowadzenia Publicznej Oferty, albo o odwołaniu Publicznej Oferty na zasadach określonych w Prospekcie, nie później jednak niż 31 grudnia 2004 roku. W części dotyczącej zasad nabywania Akcji serii H przez Osoby Uprawnione w ramach Programu Motywacyjnego termin ważności Prospektu upływa w dniu wyznaczonym w Prospekcie jako ostatni dzień realizacji uprawnienia nabycia Akcji serii H, tj. do dnia 31 marca 2008 roku, albo w dniu, w którym wszystkie uprawnienia zostaną zrealizowane, jeżeli dzień ten przypada wcześniej.

Niniejszy Prospekt wraz z załącznikami i aktualizującymi go informacjami będzie udostępniony na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia Publicznej Oferty, a także w jej trakcie w następujących miejscach:

- w siedzibie Spółki,
- w Centrum Informacyjnym KPWiG (Centrum Informacji, ul. Plac Powstańców 1, Warszawa),
- na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA (Dział Promocji, ul. Książęca 4),
- w Punktach Obsługi Klienta, których wykaz został przedstawiony w Załączniku nr 6,
- w formie elektronicznej w sieci Internet na stronach: <http://www.eurofaktor.pl> oraz <http://www.bdm.pkobp.pl>

Skrócona wersja Prospektu zostanie opublikowana w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy „Parkiet”, najpóźniej na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia Publicznej Oferty Akcji.

W związku z ofertą Akcji serii F, Akcji serii G i Akcji serii H nie są i nie będą wystawiane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej kwity depozytowe, o których mowa art. 96 Ustawy.

Od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości, w okresie jego ważności, Emitent przekazywał będzie równocześnie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. informacje o każdej sytuacji powodującej zmianę w treści Prospektu, zaś po upływie 20 minut od chwili przekazania informacji tym podmiotom – także Polskiej Agencji Prasowej S.A. Ww. informacje Emitent poda niezwłocznie po zajęciu zdarzeń lub okoliczności, które uzasadniają ich przekazanie lub po powzięciu o nich wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od ich wystąpienia.

W przypadku gdy informacje, o których mowa powyżej, mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość papierów wartościowych, Emitent opublikuje je w dzienniku Gazeta Giełdy „Parkiet” w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Oferujący oświadcza, że w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu Akcji objętych niniejszym Prospektem nie będzie podejmować działań w celu stabilizacji kursu akcji Spółki przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu Oferty.