



PROSPEKT EMISYJNY AKCJI AMBRA Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 336

www.ambra.com.pl

Podmiotem Dominującym w stosunku do Emitenta oraz Wprowadzającym jest Sektkellerei Schloss Wachenheim AG z siedzibą w Wachenheim, Niemcy, która jest spółką publiczną, notowaną na rynku regulowanym w Niemczech (Bloomberg SWA GR).

Na podstawie Prospektu do publicznego obrotu wprowadza się 11.527.644 Akcji zwykłych na okaziciela serii A, 6.780.000 Akcji imiennych serii B oraz 599.000 Akcji imiennych serii C, a także od 4.700.000 do 6.300.000 Akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Ponadto do publicznego obrotu wprowadzanych jest od 4.700.000 do 6.300.000 Praw Do Akcji Nowej Emisji (serii D). Zgodnie z art. 65a Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dopuszczenie do publicznego obrotu Akcji Serii D będzie równoznaczne z dopuszczeniem do publicznego obrotu praw do tych akcji.

W ramach Oferty Publicznej oferowanych jest:

- w Ofercie Sprzedaży – do 6.300.000 Akcji Serii A (Akcje Sprzedawane) oraz
- w Publicznej Subskrypcji – 6.300.000 Akcji Serii D (Akcje Nowej Emisji).

Cena sprzedaży Akcji Serii A (w złotych)	CENA SPRZEDAŻY	PROWIZJE SUBEMITENTÓW I INNE KOSZTY	RZECZYWISTE WPLYWY WPROWADZAJĄCEGO*	Cena emisyjna Akcji Serii D (w złotych)	CENA EMISYJNA	PROWIZJE SUBEMITENTÓW I INNE KOSZTY	RZECZYWISTE WPLYWY EMITENTA
NA JEDNOSTKĘ	•	•	•	NA JEDNOSTKĘ	•	•	•
RAZEM	•	3 025	•	RAZEM	•	3 025	•

* Koszty sprzedaży Akcji Serii A zostaną pokryte przez Wprowadzającego

Cena emisyjna Akcji Serii D oraz cena sprzedaży Akcji Serii A ustalone w oparciu o proces budowy Księgi Popytu będą jednakowe i zostaną podane do publicznej wiadomości w trybie Raportu Bieżącego nie później niż przed rozpoczęciem subskrypcji.

Akcje Serii D zostaną zaofertowane w Transzy Detalicznej i Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Oferta Sprzedaży Akcji Serii A zostanie przeprowadzona wyłącznie w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Inwestorzy będą mogli nabywać akcje w POK wskazanych w Załączniku nr 8. W obu transzach zapisy przyjmowane będą w dniach 8-10 czerwca 2005 r.

Ostateczna liczba akcji oferowanych w każdej z ww. transz zostanie ustalona przed rozpoczęciem subskrypcji i podana do publicznej wiadomości w trybie Raportu Bieżącego.

W Transzy Detalicznej zapisy mogą być składane na dowolną liczbę akcji, nie większą jednak niż liczba akcji oferowanych w tej Transzy. Osobami, które mogą składać zapisy w Transzy Detalicznej są osoby fizyczne oraz osoby prawne, jak i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno Rezydenci jak i Nierezydenci, zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają, i na rzecz których zamierzają nabyć akcje w Transzy Detalicznej. Przydział akcji w Transzy Detalicznej zostanie dokonany na specjalnej sesji GPW w dniu 13 czerwca 2005 r. Akcje w Transzy Detalicznej przydzielone zostaną zgodnie ze złożonymi zapisami, a w przypadku nadsubskrypcji przydział zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji, zgodnie z zasadami obowiązującymi na GPW.

Subskrypcja Akcji Serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oraz przyjmowanie zamówień na Akcje Serii A poprzedzone zostaną procesem budowy Księgi Popytu w oparciu, o który wyłonione zostanie grono inwestorów deklarujących nabycie akcji. Proces budowy Księgi Popytu przeprowadzony zostanie w dniach 26 maja – 7 czerwca 2005 r.

W składanych w ramach ww. procesu Deklaracjach Inwestor podaje liczbę deklarowanych przez niego do nabycia Akcji Oferowanych oraz proponowaną Cenę Emisyjną/Cenę Sprzedaży, po jakiej zobowiązany będzie nabyć akcje objęte deklaracją. Na podstawie złożonych w trakcie ww. procesu Deklaracji do Inwestorów zostaną skierowane Zaproszenia do złożenia zapisu na określoną liczbę Akcji Serii D i zamówienia na Akcje Serii A. Zaproszenia te będą mogły być kierowane tylko do tych Inwestorów, którzy w złożonych przez siebie Deklaracjach oferowali cenę nie niższą niż ostatecznie ustalona Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży. W przypadku wystosowania do Inwestora Zaproszenia inwestor ten będzie zobowiązany dokonać zapisu/zamówienia na wskazaną w Zaproszeniu liczbę Akcji Oferowanych – która będzie nie większa niż liczba Akcji deklarowanych do nabycia przez danego Inwestora w złożonej przez niego Deklaracji – oraz dokonać wpłaty na Akcje zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 10.2.5.6. Rozdziału III Prospektu. Niewykonanie powyższego zobowiązania stanowi

będzie podstawą odpowiedzialności odszkodowawczej Inwestora wobec Emitenta, Wprowadzającego oraz Subemitenta w trybie art. 471 i następnych Kodeksu Cywilnego.

Osobami, które mogą składać zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, są: osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno Rezydenci, jak i Nierezydenci, zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć akcje w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. W pierwszej kolejności przydział w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostanie dokonany na rzecz osób, które brały udział w procesie budowy Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaproszeń prawidłowo złożyły i opłaciły zapisy/zamówienia. W odniesieniu do tych Inwestorów Akcje Serii D oraz Akcje Serii A zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi zapisami i zamówieniami. W przypadku gdy ostatecznie oferowana liczba Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będzie większa od liczby Akcji przydzielonych na ww. zasadach, pozostała część Akcji przydzielona zostanie Inwestorom, którzy złożyli ważne zapisy niestanowiące odpowiedzi na Zaproszenia. Przydział w ramach tej puli zostanie dokonany na zasadzie pełnej uznaniowości Emitenta i Wprowadzającego. Przydział Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostanie dokonany nie później niż w dniu 15 czerwca 2005 r. Szczegółowe zasady dystrybucji Akcji Serii A oraz Akcji Serii D opisane zostały w pkt 10 Rozdziału III Prospektu.

Przeprowadzenie Oferty Publicznej nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową.

Papiery wartościowe Emitenta nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Planowane jest wprowadzenie Akcji Serii D oraz Akcji Serii A do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym, będącym urzędowym rynkiem giełdowym. Notowanie Akcji Serii A oraz PDA w przypadku podjęcia decyzji o ich wprowadzeniu powinno nastąpić w czerwcu 2005 r. Po zarejestrowaniu przez KDPW Akcji Serii D Emitent zamierza wystąpić o ich asymilację i wspólne notowanie z Akcjami Serii A.

Główne czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w Akcje to: czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Ambra, czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Ambra, czynniki ryzyka związane z możliwością niedojścia do skutku emisji Akcji oraz związane z obrotem Akcjami. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w pkt 2 Rozdziału I Prospektu.

Wprowadzanie Akcji Serii A, B, C, D 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 oraz 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 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 DIF/E/4110/23/24/2005 z dnia 11 maja 2005 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym Prospektem.

Oferującym akcje jest **Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.**

Doradcą Finansowym jest **BRE Corporate Finance S.A.**

ul. Wspólna 47/49, Warszawa 00-684

ul. Wspólna 47/49, Warszawa 00-684



Prospekt został sporządzony w Warszawie w dniu 31 stycznia 2005 r. i zawiera informacje aktualne na dzień 31 marca 2005 r., chyba że w treści Prospektu wskazano inaczej. Termin ważności niniejszego Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji Oferowanych na zasadach określonych w Prospekcie lub z dniem ogłoszenia o niedojszciu publicznej subskrypcji do skutku lub ogłoszenia o odstąpieniu Emitenta od przeprowadzenia publicznej subskrypcji albo odwołaniu publicznej subskrypcji, nie później jednak niż 30 czerwca 2005 r.

Prospekt w formie drukowanej zostanie udostępniony do publicznej wiadomości najpóźniej na siedem dni roboczych przed dniem rozpoczęcia subskrypcji w siedzibie Emitenta (Warszawa, ul. Puławska 336), w siedzibie Oferującego (Warszawa, ul. Wspólna 47/49), w siedzibie Giełdy Papierów Wartościowych (Warszawa, ul. Książęca 4) oraz w Centrum Informacyjnym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (Warszawa, pl. Powstańców Warszawy 1) oraz we wszystkich Punktach Obsługi Klienta biur maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje Oferowane. Prospekt udostępniony będzie również w sieci Internet na stronie internetowej Emitenta – www.ambra.com.pl.

Skrót Prospektu zostanie opublikowany w dzienniku ogólnopolskim: Gazeta Giełdy „Parkiet” oraz w „Pulsie Biznesu” w dniu publikacji Prospektu.

W związku z emisją (sprzedażą) Akcji Oferowanych nie są i nie będą wystawiane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej kwity depozytowe.

Od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości, w okresie jego ważności, Emitent przekazywać będzie równocześnie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Giełdzie Papierów Wartościowych informacje o każdej zmianie danych zawartych w Prospekcie, w terminie niezwłocznym, nie później jednak niż w ciągu 24 godzin od zajścia zdarzeń lub okoliczności, które uzasadniają zmianę treści Prospektu lub po powzięciu o nich wiadomości, a po upływie 20 minut od chwili przekazania informacji tym podmiotom – także Polskiej Agencji Prasowej S.A. W przypadku gdy zmiana danych zawartych w Prospekcie mogłaby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość Akcji, Emitent opublikuje je w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy „Parkiet”, w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Dom Inwestycyjny BRE Banku jako podmiot oferujący akcje objęte niniejszym Prospektem nie zamierza podjąć żadnych działań w celu stabilizacji kursu akcji Spółki przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu subskrypcji oferowanych akcji

POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ NINIEJSZY PROSPEKT NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA AKCJI, CHYBA ŻE NA DANYM TERYTORIUM TAKA PROPOZYCJA LUB OFERTA MOGLĄBY ZOSTAĆ ZŁOŻONA ZGODNIE Z PRAWEM, BEZ KONIECZNOŚCI SPEŁNIENIA JAKICHKOLWIEK DODATKOWYCH WYMOGÓW PRAWNYCH, W TYM WYMOGÓW REJESTRACYJNYCH. KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY BĄDŹ MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z PRZEPISAMI PRAWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ ORAZ PRAWA JAKIEGOKOLWIEK INNEGO PAŃSTWA, POD KTÓREGO JURYSDYKCJĄ MOŻE SIĘ ZNAJDOWAĆ.

AKCJE OFEROWANE NIE ZOSTAŁY I NIE ZOSTANĄ ZAREJESTROWANE ZGODNIE Z AMERYKAŃSKĄ USTAWĄ O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH LUB INNYMI PRZEPISAMI PRAWA OBOWIĄZUJĄCYMI W JAKIMKOLWIEK INNYM PAŃSTWIE NIŻ RZECZPOSPOLITA POLSKA I NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE LUB SPRZEDAWANE W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓLNOOCNEJ ORAZ W INNYCH PAŃSTWACH, GDZIE TAKA REJESTRACJA JEST WYMAGANA I NIE ZOSTAŁA DOKONANA, ANI TEŻ OFEROWANE LUB SPRZEDAWANE JAKIEJKOLWIEK „OSOBIE AMERYKAŃSKIEJ” (ZGODNIE Z DEFINICJĄ ZAWARTĄ W REGULACJI S).