

**PROSPEKT EMISYJNY**  
**AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZIATELA**  
**PC GUARD S.A.**

PC Guard Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu  
ul. Janickiego 20, 60-542 Poznań  
[www.pcguard.pl](http://www.pcguard.pl)

Na podstawie niniejszego Prospektu do publicznego obrotu wprowadza się:  
- 100.000 Akcji Serii A na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda,  
- 400.000 Akcji Serii B na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda,  
- 500.000 Akcji Serii C na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda.  
Oraz oferuje  
- 500.000 Akcji Serii C na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Papiery wartościowe wg rodzajów	Liczba	Wartość nominalna łącznie	Cena emisyjna	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Szacunkowe prowizje i koszty emisji	Wpływy emitenta
1	2	3	4	5	6	7=(2x4)-6
Na jednostkę	1	1 zł	6 zł	5 zł	0,32 zł	5,68 zł
Razem	500.000	500.000,00 zł	3.000.000,00 zł	2.500.000,00 zł	160.000,00 zł	2.840.000,00 zł

Przedmiotem oferty publicznej jest 500.000 Akcji Serii C zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje zaoferowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do nieoznaczonych inwestorów na warunkach publicznego obrotu. Akcje oferowane będą w jednej transzy zarówno dla inwestorów instytucjonalnych jak i indywidualnych.

Prawo do zakupu akcji mają osoby fizyczne, rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego oraz osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Otwarcie subskrypcji nastąpi w dniu 12.07.2005 r. Zamknięcie subskrypcji nastąpi 18.07.2005 r.

Akcje oferowane są do objęcia bez podziału na transze. Zapisy na Akcje przyjmowane będą w Punktach Obsługi Klienta Oferującego, których wykaz stanowi Załącznik 10.7 w Rozdziale 10 Prospektu. Zapisy przyjmowane będą w terminie od 12.07.2005 r. do 18.07.2005 r. Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregokolwiek z wyżej podanych terminów. Stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości zgodnie z art. 81 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Informacja o zmianie któregokolwiek z podanych wyżej terminów zostanie niezwłocznie opublikowana w dzienniku ogólnopolskim PARKIET.

Zapis na akcje musi opiewać na minimum 1 akcję. Maksymalna liczba subskrybowanych Akcji nie może być większa niż 500.000 szt. Zapisy subskrypcyjne na większą liczbę Akcji niż maksymalna liczba oferowanych Akcji będą nieważne. Zapisy takie nie będą przyjmowane. Wraz z zapisem inwestor składa nieodwołalną, bezwarunkową i bez zastrzeżeń dyspozycję zdeponowania Akcji na wskazanym przez siebie rachunku papierów wartościowych.

Akcje zostaną przydzielone w ciągu trzech dni roboczych od dnia zamknięcia subskrypcji. W razie otrzymania zapisów na liczbę Akcji mniejszą niż liczba oferowana, emisja Akcji nie dojdzie do skutku, zaś wszystkim inwestorom, niezwłocznie zostaną zwrócone środki stanowiące opłacenia zapisów na Akcje.

W razie otrzymania zapisów na liczbę akcji większą niż liczba akcji oferowanych, Emitent dokona przydziału Akcji zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji złożonych zapisów. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. Zaokrąglenia liczby przedzielonych Akcji będą dokonywane do najbliższej liczby całkowitej. O ile po dokonaniu proporcjonalnej redukcji zapisów i zaokrągleniu liczby przedzielonych Akcji pozostaną Akcje nieprzydzielone, Zarząd dokona ich przydziału subskrybentom, którzy subskrybowali największą liczbę Akcji, po 1 szt Akcji dla każdego subskrybenta licząc od największego zapisu na Akcje. W tym wypadku Emitent dokona niezwłocznego zwrotu nadwyżki środków przekazanych na opłacenie zapisów na rachunki wskazane przez inwestorów na formularzu zapisu.

Przeprowadzenie subskrypcji nie nastąpi w trybie wykonania umowy o submisję usługową. Szczegółowe zasady dystrybucji oferowanych Akcji określone są w Rozdziale 3 Prospektu.

Akcje Serii A, B, C nie są i nie były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje zostały wprowadzone do obrotu na rynku nieurzędowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie we wrześniu 2005 roku. Zarząd zamierza podjąć działania, aby do tego czasu na GPW możliwy był obrót Prawami do Akcji Serii C.

Do głównych czynników ryzyka należą: ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych produktów, ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców, ryzyko utraty kluczowych pracowników, ryzyko sezonowości, ryzyko konkurencji, ryzyko konsolidacji branży, ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego, ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności, ryzyko niedopuszczenia Akcji do obrotu giełdowego, ryzyko wykluczenia Akcji z obrotu publicznego, ryzyko zawieszenia notowań Akcji lub wykluczenia Akcji z obrotu giełdowego, ryzyko związane z zasadami przydziału Akcji, ryzyko związane z podażą Akcji Serii A i B, ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych dotyczących rynku papierów wartościowych.

Wprowadzenie Akcji do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie; Prospekt jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Ofercie, Akcjach Oferowanych 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 nabyciem papierów wartościowych oferowanych w niniejszym prospekcie emisyjnym. 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/4120/6/6/2005 z dnia 28 czerwca 2005 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem emisyjnym.

Oferującym Akcje jest:



**Bank Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A. Biuro Maklerskie**

ul. Żeromskiego 75, 26-600 Radom.

Emitent nie podpisywał umów o submisję usługową ani inwestycyjną.

Prospekt został sporządzony w Poznaniu w dniu 5 maja 2005 roku i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia 1 czerwca 2005 roku, chyba że w treści Prospektu wskazano inaczej.

Termin ważności Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji Serii C lub ogłoszenia o niedojsięciu do skutku oferty, jednak nie później niż 31 grudnia 2005 roku.

Niniejszy Prospekt będzie udostępniony do publicznej wiadomości w formie drukowanej na co najmniej 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia Oferty Publicznej, a także w okresie jego ważności w siedzibie Emitenta (Poznań, ul. Janickiego 20), w siedzibie Oferującego (Radom, ul. Żeromskiego 25), we wszystkich Punktach Obsługi Klienta wymienionych w Rozdziale 10 niniejszego Prospektu oraz w Centrum Informacyjnym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (Warszawa, Plac Powstańców Warszawy 1), w siedzibie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., (Warszawa, ul. Książęca 4), a także w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta – [www.pcguard.pl](http://www.pcguard.pl). Skrót Prospektu zostanie opublikowany w dzienniku ogólnopolskim – PARKIET.

W związku z emisją Akcji Serii C 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 w Warszawie S.A. informacje o każdej zmianie danych zawartych w niniejszym Prospekcie, niezwłocznie po zajściu zdarzeń lub okoliczności powodujących zmianę treści Prospektu lub powzięcia o nich wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin, 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 PARKIET w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Bank Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A. Biuro Maklerskie, jako podmiot oferujący akcje objęte niniejszym Prospektem, nie zamierza podjąć żadnych działań w celu stabilizacji kursu.