

Prospekt Emisyjny

100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda,
2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda,
2.093.700 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda,
408.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda,
240.200 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda,
259.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda,
i od 1.150.000 do 1.333.300 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda,
oraz do 1.333.300 Praw do Akcji Serii G

Eldorado Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie, ul. Turystyczna 1

Branża, która stanowi o osiągniętych przez Emitenta wynikach finansowych jest handel hurtowy i detaliczny artykułami spożywczymi

Wprowadzający:

Polish Enterprise Fund L.P. z siedzibą w Nowym Jorku (USA), 375 Park Avenue, Suite 1902 New York 10152

Prospekt został przygotowany w związku z:

- wprowadzeniem do publicznego obrotu 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda, 2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda, 2.093.700 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda, 408.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł każda, 240.200 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda, 259.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda, od 1.150.000 do 1.333.300 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda oraz do 1.333.300 Praw do Akcji Serii G

oraz Publiczną Ofertą składającą się z:

- Publicznej subskrypcji 1.333.300 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda,
- Publicznej sprzedaży 1.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda, oferowanych łącznie w ramach Publicznej Oferty Otwartej oraz
- Publicznej subskrypcji 240.200 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda,
- Publicznej subskrypcji 259.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda

Cena emisyjna Akcji Serii E oferowanych w ramach Starej Opcji Menedżerskiej została ustalona na poziomie równym 4,73 złote.

Tabela 1. Cena emisyjna Akcji Serii E (w złotych)

	Cena emisyjna	Prowizje subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
na jednostkę	4,73 zł	-*	4,73 zł
Razem Akcje Serii E	1.136.146,00 zł	-*	1.136.146,00 zł

*koszty emisji Akcji Serii E zostały rozliczone razem z kosztami emisji Akcji Serii G

Cena emisyjna Akcji Serii F oferowanych w ramach Nowej Opcji Menedżerskiej została ustalona na poziomie równym 1 złoty.

Tabela 2. Cena emisyjna Akcji Serii F (w złotych)

	Cena emisyjna	Prowizje subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
na jednostkę	1,00 zł	-*	1,00 zł
Razem Akcje Serii F	259.500,00 zł	-*	259.500,00 zł

*koszty emisji Akcji Serii E zostały rozliczone razem z kosztami emisji Akcji Serii G

Ostateczna cena emisyjna Akcji Serii G będzie ceną sztywną, jednolitą dla obydwu transz i zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w porozumieniu z Oferującym i podana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 81 ust. 1 Ustawy nie później niż przed rozpoczęciem publicznej subskrypcji Akcji Serii G poprzez przekazanie informacji Komisji i Gieldzie, a po upływie 20 minut także do Polskiej Agencji Prasowej oraz opublikowana w „Dzienniku Finansowym Prawo i Gospodarka”.

Tabela 3. Cena emisyjna Akcji Serii G (w złotych)

	Cena emisyjna	Prowizje subemitentów i inne koszty*	Rzeczywiste wpływy Emitenta
na jednostkę	●	●	●
Razem Akcje Serii G	●	1.200.000 zł	●

*razem z kosztami emisji Akcji Serii E i F

Ostateczna cena sprzedaży Akcji Serii C będzie ceną sztywną i zostanie ustalona przez Wprowadzającego na poziomie równym cenie emisyjnej Akcji Serii G i podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem Publicznej Oferty Otwartej w trybie określonym w art. 81 ust. 1 Ustawy, tj. poprzez przekazanie informacji Komisji i Giełdzie, a po upływie 20 minut także do Polskiej Agencji Prasowej oraz opublikowana w „Dzienniku Finansowym Prawo i Gospodarka”.

Tabela 4. Cena sprzedaży Akcji Serii C (w złotych)

	Cena sprzedaży	Prowizje subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Wprowadzającego
na jednostkę	●	●	●
Razem Akcje Serii C	●	●	●

Oferta Publiczna obejmuje Publiczną Ofertę Otwartą oraz Ofertę Kierowaną.

W ramach Publicznej Oferty Otwartej oferowanych jest 2.583.300 akcji, w tym:

- 1.333.300 Akcji Serii G oraz
- 1.250.000 Akcji Serii C (Akcje Sprzedawane w ramach Opcji Dodatkowego Przydziału)

Akcje Serii G w liczbie 1.333.300 oferowane są przez Emitenta w drodze publicznej subskrypcji. Akcje Serii C w liczbie 1.250.000 oferowane są do sprzedaży przez Wprowadzającego w drodze Opcji Dodatkowego Przydziału. Akcje Serii G i Akcje Sprzedawane zostaną zaoferowane inwestorom w dwóch transzach. W przypadku gdy Wprowadzający skorzysta z Opcji Dodatkowego Przydziału w:

- Transzy Kwalifikowanej zaoferowanych zostanie 1.900.000 akcji oferowanych w ramach Publicznej Oferty Otwartej,
- Transzy Indywidualnej zaoferowanych zostanie 683.300 akcji oferowanych w ramach Publicznej Oferty Otwartej.

W przypadku gdy Wprowadzający nie skorzysta z Opcji Dodatkowego Przydziału w:

- Transzy Kwalifikowanej zaoferowanych zostanie 1.000.000 Akcji Serii G,
- Transzy Indywidualnej zaoferowanych zostanie 333.300 Akcji Serii G.

Otwarcie subskrypcji w ramach Publicznej Oferty Otwartej nastąpi w dniu 28 listopada 2001 roku, a jej zamknięcie w dniu 6 grudnia 2001 roku. Zapisy na akcje oferowane w Publicznej Ofercie Otwartej w Transzy Kwalifikowanej będą przyjmowane w dniach od 28 listopada 2001 r. do 29 listopada 2001 r., a w Transzy Indywidualnej będą przyjmowane w dniach od 28 listopada 2001 r. do 30 listopada 2001 r. Ewentualne zapisy subemitentów inwestycyjnych będą składane do dnia zamknięcia Publicznej Oferty Otwartej.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów w Transzy Kwalifikowanej są inwestorzy, do których zostaną skierowane przez Oferującego lub podmiot przez niego wskazany, zaproszenia do złożenia zapisów, w którym zostanie określona liczba akcji, na którą powinien opiewać zapis oraz osoby, do których nie zostało skierowane zaproszenie do złożenia zapisów, jednakże pod warunkiem, że złożą zapis (lub zapisy) opiewający na nie mniej niż 10.000 akcji. Zapisy w Transzy Kwalifikowanej będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta, których wykaz stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Prospektu.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów w Transzy Indywidualnej są inwestorzy krajowi i inwestorzy zagraniczni, o których mowa w Rozdziale III pkt. 2.10.3.4 Prospektu. Zapisy na akcje oferowane w Publicznej Ofercie Otwartej w Transzy Indywidualnej będą przyjmowane w POK-ach biur maklerskich członków konsorcjum dystrybucyjnego określonych w Załączniku nr 5 do niniejszego Prospektu.

Zarząd w porozumieniu z Oferującym dokona przydziału Akcji Serii G w ciągu tygodnia od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji Akcji Serii G. Wprowadzający dokona ewentualnego przydziału Akcji Serii C w ciągu tygodnia od dnia zamknięcia publicznej oferty sprzedaży Akcji Serii C.

Szczegółowe zasady przydziału akcji w Transzy Kwalifikowanej opisano w Rozdziale III pkt. 2.10.4.2, a szczegółowe zasady przydziału akcji w Transzy Indywidualnej opisano w Rozdziale III pkt. 2.10.4.3.

Oferta Kierowana obejmuje:

- 240.200 Akcji Serii E oraz
- 259.500 Akcji Serii F

Akcje Serii E oferowane są osobom, którym na podstawie umowy z dnia 22 stycznia 1999 roku zawartej pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami a Polish Enterprise Fund L.P. przyznane zostało prawo do objęcia do 240.200 akcji po cenie emisyjnej równej 4,73 zł. Osobami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii E są osoby wymienione w liście przekazanej Oferującemu. Otwarcie subskrypcji Akcji Serii E nastąpi w dniu 4 grudnia 2001 roku, a jej zamknięcie w dniu 6 grudnia 2001 roku. Zapisy podstawowe na Akcje Serii E przyjmowane będą w dniu 4 grudnia 2001 roku. Zapisy dodatkowe na Akcje Serii E przyjmowane będą w dniu 6 grudnia 2001 roku. Zapisy na Akcje Serii E będą przyjmowane w POK-ach DM BIG-BG Zarząd dokona przydziału Akcji Serii E w ciągu tygodnia od dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii E. Przydział Akcji Serii E w oparciu o zapisy podstawowe nastąpi w ilości wskazanej w formularzu zapisu, nie większej jednak niż wskazana w liście przekazanej Oferującemu.

Akcje Serii F oferowane są Subemitentowi Usługowemu, który na podstawie umowy zawartej ze Spółką, zobowiązany będzie do zaoferowania Akcji Serii F osobom wskazanym przez Spółkę (Osoby Uprawnione). Otwarcie subskrypcji Akcji Serii F nastąpi w dniu 4 grudnia 2001 roku, a jej zamknięcie w dniu 6 grudnia 2001 roku. Zapis Subemitenta

Usługowego na Akcje Serii F przyjmowany będzie w dniach od 4 grudnia 2001 roku do 6 grudnia 2001 r.. Zapis na Akcje Serii F będzie przyjmowany w POK-ach DM BIG-BG. Zarząd dokona przydziału Akcji Serii F w ciągu tygodnia od dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii F.

Akcje Emitenta nie były do tej pory przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Zarząd Emitenta zamierza, niezwłocznie po spełnieniu przez Emitenta wszystkich wymaganych przepisami warunków wystąpić o dopuszczenie Akcji Serii A, B, C, D, E, F i G do obrotu giełdowego. Zamiarem Emitenta jest, aby akcje Spółki były notowane na rynku podstawowym GPW. Zarząd Emitenta przewiduje, że pierwsze notowanie Akcji Serii A, B, C, D i G na GPW nastąpi w I kwartale 2002 r.

Dopuszczenie do obrotu giełdowego Akcji Serii E i F będzie mogło nastąpić po spełnieniu wymagań określonych przepisami Giełdy.

Wprowadzenie do obrotu giełdowego Akcji Serii F będzie możliwe nie wcześniej niż po ich zbyciu przez subemitenta usługowego oraz po spełnieniu warunków wymaganych przez Giełdę dla wprowadzenia akcji do obrotu giełdowego.

Główne czynniki ryzyka:

- ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta
- ryzyka prawne
- ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Rozdziale I pkt. 2. Prospektu.

Wprowadzenie papierów wartościowych do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, będącym jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o 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 emisyjnym.

Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie oraz Wprowadzającym, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na biurze maklerskim, pełniącym funkcję oferującego.

Decyzją Nr DSP1-411-10/01-35/2001 z dnia 30 października 2001 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem emisyjnym.

Podmiotem oferującym akcje w publicznym obrocie jest:

Dom Maklerski BIG-BG S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 15

Prospekt został sporządzony w Warszawie w dniu 30.06.2001 roku i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia 22.10.2001 roku. Termin ważności niniejszego Prospektu upływa z dniem przydziału Akcji Serii E, F i G, jednak nie później niż dnia 31.12.2001 roku, za wyjątkiem Rozdziału III pkt 2.11, której ważność upływa z dniem zaistnienia sprzedaży przez Subemitenta Usługowego Akcji Serii F Osobom Uprawnionym, jednak nie później niż 30.04.2005 roku.

Niniejszy Prospekt wraz z załącznikami i aktualizującymi go informacjami będzie udostępniony do publicznej wiadomości w formie drukowanej najpóźniej na dwa tygodnie przed dniem rozpoczęcia Publicznej Oferty, a także w okresie jego ważności w siedzibie Emitenta w Lublinie, ul. Turystyczna 1, w siedzibie Oferującego w Warszawie, Al. Jana Pawła II 15, w Centrum Informacyjnym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w Warszawie, ul. Mazowiecka 13, w Centrum Promocji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ul. Książęca 4 oraz we wszystkich Punktach Obsługi Klienta wymienionych w Załączniku nr 4 i 5 do niniejszego Prospektu, a także w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta – <http://www.eldorado.pl>. Ponadto w trakcie trwania subskrypcji w siedzibie Spółki będą udostępnione do wglądu następujące dokumenty: kopie raportu z badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej wraz z opiniami biegłego rewidenta za lata 1998-2000, kopia aktualnego odpisu z Rejestru Przedsiębiorców KRS, tekst Statutu Emitenta, kopie aktów notarialnych – protokoły z Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Skrót Prospektu zostanie opublikowany w dziennikach ogólnopolskich „Dziennik Finansowy Prawo i Gospodarka” i „Gazeta Giełdy Parkiet”.

Od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości, w okresie jego ważności, Emitent będzie przekazywał równocześnie KPWiG oraz GPW wszelkie informacje powodujące zmianę w treści Prospektu oraz informacje o wszelkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość papieru wartościowego niezwłocznie po zajściu zdarzenia lub powzięciu o nim wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin, zaś po upływie 20 minut od zawiadomienia tych instytucji Emitent przekaze informacje Polskiej Agencji Prasowej (PAP). Ponadto w przypadku, gdy zdarzenia te mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość akcji Spółki, Emitent opublikuje informacje o tych zdarzeniach w „Dzienniku Finansowym Prawo i Gospodarka” w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

W związku z emisją papierów wartościowych nie są i nie będą wystawiane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej kwity depozytowe.

Oferujący oświadcza, że nie planuje działań dotyczących stabilizacji kursu akcji Emitenta przed, w trakcie, oraz po przeprowadzeniu Oferty.

Zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem udzieliła KPWiG, która jest centralnym organem administracji rządowej sprawującym nadzór nad rynkiem kapitałowym w Polsce. W publicznej sprzedaży lub subskrypcji papierów wartościowych Spółki objętych niniejszym Prospektem można uczestniczyć wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, zaś na terytoriach innych państw Prospekt ten może być traktowany wyłącznie jako materiał informacyjny.