

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1, 00-950 WARSZAWA

**WNIOSEK O ZATWIERDZENIE
ANEKSU DO PROSPEKTU EMISYJNEGO**

**zatwierdzonego w dniu 6 marca 2008 r.
decyzją nr DEM/410/4/26/08**

(Na podstawie art. 51 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych)

Spółka	Marvipol S. A.
Wprowadzający	Cosinda Holdings Limited
Firma inwestycyjna (Oferujący)	ING Securities S.A.

ZAŁĄCZNIKI

X Treść aneksu

X Wykaz poprzednio zatwierdzonych aneksów

OSOBY PODPISUJĄCE ANEKS

Emitent – Marvipol S.A.

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko sposób reprezentacji	Data i podpis
Mariusz Wojciech Książek	Prezes Zarządu	Data:
Andrzej Nizio	Wice Prezes Zarządu	Data:

Wprowadzający – Cosinda Holdings Limited

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko sposób reprezentacji	Data i podpis
Mariusz Wojciech Książek	pełnomocnik	Data:

Firma inwestycyjna (Oferujący) - ING Securities S.A.

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko Sposób reprezentacji	Data i podpis
Andrzej Olszewski	Prokurent	Data:
Krzysztof Jakimowicz	Prokurent	Data:

Warszawa, dnia 30 maja 2008 roku

Komisja Nadzoru Finansowego
00-950 Warszawa
Pl. Powstańców Warszawy 1

**Aneks nr 8 do Prospektu Emisyjnego Marvipol S.A.
zatwierdzonego Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego Nr DEM/410/4/26/08**

W związku z faktem, iż w dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzję o odwołaniu Oferty, wszelkie odniesienia do Oferty zawarte w Prospekcie nie są aktualne. Spółka podtrzymała natomiast decyzję o ubieganiu się o dopuszczenie Akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku niespełnienia przez Spółkę obowiązujących wymogów, o których mowa między innymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 października 2005 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz. U. Nr 206, poz. 1712) oraz Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji do obrotu na rynku innym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych.

Mając powyższe na uwadze, w Prospekcie wprowadza się następujące zmiany:

Na str. 1 (okładce) Prospektu było:

"Niniejszy Prospekt został zatwierdzony w dniu 6 marca 2008 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”), będącą organem nadzoru nad rynkiem finansowym w Polsce.

Akcje Oferowane nie zostały i nie zostaną zarejestrowane w trybie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (*Securities Act of 1933*), z późn. zm. („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”), ani przez właściwy do spraw papierów wartościowych organ nadzoru któregośkolwiek stanu lub którejkolwiek jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych, i nie mogą być oferowane, sprzedawane, zastawiane i w inny sposób zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych, chyba że w ramach zwolnienia z wymogu rejestracji przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub w ramach transakcji wyłączonych spod tego wymogu, pod warunkiem zachowania zgodności z właściwymi przepisami prawa regulującymi obrót papierami wartościowymi w którymkolwiek stanie lub jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych."

Na str. 1 (okładce) Prospektu jest:

"Niniejszy Prospekt został zatwierdzony w dniu 6 marca 2008 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”), będącą organem nadzoru nad rynkiem finansowym w Polsce.

W dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzję o odwołaniu Oferty. W związku z powyższym wszelkie odniesienia do Oferty zawarte w niniejszym Prospekcie nie są aktualne. Spółka podtrzymała natomiast decyzję o ubieganiu się o dopuszczenie Akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W przypadku niespełnienia przez Spółkę obowiązujących wymogów, o których mowa między innymi w Rozporządzeniu o Rynku oraz Regulaminie GPW, Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji do obrotu na rynku innym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych.

Akcje Oferowane nie zostały i nie zostaną zarejestrowane w trybie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (*Securities Act of 1933*), z późn. zm. („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”), ani przez właściwy do spraw papierów wartościowych organ nadzoru któregośkolwiek stanu lub którejkolwiek jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych, i nie mogą być oferowane, sprzedawane, zastawiane i w inny sposób zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych, chyba że w ramach zwolnienia z wymogu rejestracji przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub w ramach transakcji wyłączonych spod tego wymogu, pod warunkiem zachowania zgodności z właściwymi przepisami prawa regulującymi obrót papierami wartościowymi w którymkolwiek stanie lub jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych."

Na str. 5 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 1 "Wprowadzenie" było:

- działalność prowadzona poprzez trzy spółki zależne w zakresie importu oraz sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover. Działalność ta zostanie po przeprowadzeniu Oferty całkowicie wydzielona poza Grupę w drodze sprzedaży spółek zależnych. W tym celu Spółka w dniu 7 września 2007 roku zawarła z Cosinda Holdings Limited umowę przedwstępną sprzedaży udziałów w tych spółkach, która została opisana w Rozdziale XVIII."

Na str. 5 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 1 "Wprowadzenie" jest

- działalność prowadzona poprzez trzy spółki zależne w zakresie importu oraz sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover. Działalność ta zostanie po przeprowadzeniu Oferty całkowicie wydzielona poza Grupę w drodze sprzedaży spółek zależnych. W tym celu Spółka w dniu 7 września 2007 roku zawarła z Cosinda Holdings Limited umowę przedwstępną sprzedaży udziałów w tych spółkach, która została opisana w Rozdziale XVIII.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, działalność w zakresie importu oraz sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover zostanie całkowicie wydzielona poza Grupę po spełnieniu się warunków określonych w przedwstępnej umowie sprzedaży udziałów z dnia 7 września 2007 roku, zmienionej aneksem z dnia 29 maja 2008 roku, opisanej w Rozdziale XVIII niniejszego Prospektu."

Na str. 10 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" było:

"Oferta

W ramach Oferty Spółka oferuje do objęcia 8.302.218 Akcji Serii D. Ponadto Sprzedający oferuje do sprzedaży 800.000 istniejących Akcji Sprzedawanych. Łącznie Oferta obejmuje 9.102.218 Akcji Oferowanych. Akcje Oferowane nie są rozróżniane na etapie składania zapisów przez inwestorów, co oznacza, że mogą im zostać przydzielone zarówno Akcje Emitowane jak i Akcje Sprzedawane."

Na str. 10 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" jest:

"Oferta

W ramach Oferty Spółka oferuje do objęcia 8.302.218 Akcji Serii D. Ponadto Sprzedający oferuje do sprzedaży 800.000 istniejących Akcji Sprzedawanych. Łącznie Oferta obejmuje 9.102.218 Akcji Oferowanych. Akcje Oferowane nie są rozróżniane na etapie składania zapisów przez inwestorów, co oznacza, że mogą im zostać przydzielone zarówno Akcje Emitowane jak i Akcje Sprzedawane.

W dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzję o odwołaniu Oferty."

Na str. 10 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" było:

"Dzień Wprowadzenia do Obrotu

Spółka spodziewa się, że obrót akcjami Spółki oraz PDA rozpocznie się około 10 lipca 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności."

Na str. 10 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" jest:

"Dzień Wprowadzenia do Obrotu

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, do obrotu na rynek giełdowy wprowadzone zostaną wszystkie istniejące akcje Spółki.

Spółka spodziewa się, że obrót akcjami Spółki rozpocznie się na przełomie czerwca i lipca 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności."

Na str. 10 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" było:

"Cele Oferty i sposób wykorzystania wpływów z Oferty

Przy Cenie Maksymalnej Spółka może uzyskać wpływy brutto z emisji Akcji Emitowanych w wysokości około 199 mln zł. Środki uzyskane w ramach Oferty będą wykorzystane do sfinansowania transakcji zakupu gruntów pod nowe projekty mieszkaniowe.

Więcej informacji znajduje się w części: „Cele Oferty i Sposób Wykorzystania Wpływów z Oferty”."

Na str. 10 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" jest:

"Cele Oferty i sposób wykorzystania wpływów z Oferty

Przy Cenie Maksymalnej Spółka może uzyskać wpływy brutto z emisji Akcji Emitowanych w wysokości około 199 mln zł. Środki uzyskane w ramach Oferty będą wykorzystane do sfinansowania transakcji zakupu gruntów pod nowe projekty mieszkaniowe.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Spółka nie uzyska wpływów z emisji Akcji Emitowanych.

Więcej informacji znajduje się w części: „Cele Oferty i Sposób Wykorzystania Wpływów z Oferty”.

Na str. 11 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" było:

"Dywidenda i polityka wypłaty dywidendy

Zarząd nie wyklucza rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy. Rekomendacja taka będzie jednak uwzględniała wzrost działalności Spółki oraz plany jej rozwoju biorąc jednocześnie pod uwagę utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej.

Zgodnie z tą polityką w ocenie Zarządu możliwe jest rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy w wysokości do 20% zysku netto za lata obrotowe zakończone po przeprowadzeniu Oferty.

Zgodnie z postanowieniami umowy kredytowej z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku, do dnia w którym akcje Spółki zostaną dopuszczone do obrotu giełdowego, wypłata dywidendy przez Spółkę wymaga zgody banku, która to zgoda nie będzie bezzasadnie wstrzymywana. Z dniem 4 kwietnia 2008 roku opisana powyżej umowa kredytowa zawarta z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) została rozwiązana na mocy porozumienia stron. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale XVIII "Istotne umowy" w punkcie 3.9 "Umowa kredytowa z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku".

Ponadto, zgodnie z warunkami emisji Obligacji oraz postanowieniami Umowy Inwestycyjnej opisanej w Rozdziale XVIII Spółka zobowiązała się nie wypłacać akcjonariuszom dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy bez uprzedniej zgody posiadaczy Obligacji do dnia wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na GPW."

Na str. 11 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" jest:

"Dywidenda i polityka wypłaty dywidendy

Zarząd nie wyklucza rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy. Rekomendacja taka będzie jednak uwzględniała wzrost działalności Spółki oraz plany jej rozwoju biorąc jednocześnie pod uwagę utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej.

Zgodnie z tą polityką w ocenie Zarządu możliwe jest rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy w wysokości do 20% zysku netto za lata obrotowe zakończone po przeprowadzeniu Oferty.

Zgodnie z postanowieniami umowy kredytowej z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku, do dnia w którym akcje Spółki zostaną dopuszczone do obrotu giełdowego, wypłata dywidendy przez Spółkę wymaga zgody banku, która to zgoda nie będzie bezzasadnie wstrzymywana. Z dniem 4 kwietnia 2008 roku opisana powyżej umowa kredytowa zawarta z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) została rozwiązana na mocy porozumienia stron. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale XVIII "Istotne umowy" w punkcie 3.9 "Umowa kredytowa z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku".

Ponadto, zgodnie z warunkami emisji Obligacji oraz postanowieniami Umowy Inwestycyjnej opisanej w Rozdziale XVIII Spółka zobowiązała się nie wypłacać akcjonariuszom dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy bez uprzedniej zgody posiadaczy Obligacji do dnia wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na GPW.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Zarząd nie planuje rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy w okresie najbliższych dwóch lat."

Na str. 11 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" było:

"Notowanie akcji i rynek

Niezwłocznie po zakończeniu Oferty Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji (w tym Akcji Oferowanych) jak również PDA do obrotu na głównym rynku GPW. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w części „Warunki Oferty i Zasady Dystrybucji”."

Na str. 11 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" jest:

"Notowanie akcji i rynek

Niezwłocznie po zakończeniu Oferty Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji (w tym Akcji Oferowanych) jak również PDA do obrotu na głównym rynku GPW. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w części „Warunki Oferty i Zasady Dystrybucji”."

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, w przypadku niespełnienia przez Spółkę obowiązujących wymogów, o których mowa między innymi w Rozporządzeniu o Rynku oraz Regulaminie GPW, Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji do obrotu na rynku innym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych."

Na str. 11 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" było:

"Ograniczenie zbywalności Akcji

Z wyłączeniem emisji Akcji Emitowanych, w związku z Ofertą Spółka zobowiązała się, że w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty nie będzie, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, która nie będzie bezzasadnie wstrzymywana, ogłaszać jakiegokolwiek zamiaru zaoferowania nowych akcji i/lub emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia akcji, ani dokonywać jakichkolwiek transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do emisji nowych akcji Spółki, z wyjątkiem emisji Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E. Więcej informacji dotyczących emisji obligacji serii A znajduje się w Rozdziale XVII Kapitał Zakładowy i Statut.

Ponadto, wszyscy akcjonariusze, którzy na dzień publikacji niniejszego Prospektu posiadali 100% Akcji, zobowiązali się, że z wyłączeniem sprzedaży Akcji Oferowanych w niniejszej Ofercie, w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane: (i) nie sprzedadzą lub nie ogłoszą zamiaru sprzedaży, żadnych Akcji posiadanych na Dzień Zamknięcia Oferty, (ii) nie wyemitują papierów wartościowych zamiennych na Akcje bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia Akcji oraz (iii) nie przeprowadzą żadnej transakcji (w tym

transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do sprzedaży Akcji, (iv) nie będą proponować, głosować za lub w inny sposób popierać jakiegokolwiek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ani jakiegokolwiek emisji papierów wartościowych zamiennych na Akcje lub papierów wartościowych, które w jakikolwiek sposób przyznają prawo do objęcia Akcji, oraz (v) nie zawrą żadnej transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do spowodowania emisji przez Spółkę takich instrumentów. Powyższe zobowiązania nie dotyczą jakichkolwiek działań związanych z emisją Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki.

W czasie obowiązywania umowy kredytowej z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku akcjonariusze Spółki nie mogą bez zgody banku, której to zgody bank nie może odmówić bez uzasadnienia, dokonać zbycia posiadanych przez siebie Akcji w Spółce podmiotowi innemu niż dotychczasowy akcjonariusz Spółki. Po dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu giełdowego dotychczasowi akcjonariusze Spółki zobowiązani są na czas obowiązywania umowy kredytowej z Bankiem BPH S.A. z dnia 24 listopada 2006 roku utrzymać w Spółce powyżej 50% udziałów w kapitale zakładowym. Z dniem 4 kwietnia 2008 roku opisana powyżej umowa kredytowa zawarta z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) została rozwiązana na mocy porozumienia stron. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale XVIII "Istota umowy" w punkcie 3.9 "Umowa kredytowa z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku".

Ponadto, zgodnie z postanowieniami umowy pomiędzy BRE Bank S.A. oraz Mariuszem Wojciechem Książek oraz Andrzejem Nizio zawartej w związku z zawarciem przez Spółkę z BRE Bank S.A. Umowy Inwestycyjnej opisanej w Rozdziale XVIII Prospektu oraz emisją Obligacji przez Spółkę, Andrzej Nizio zobowiązał się do niezbywania 1.559.200 akcji Spółki w okresie od dnia emisji Obligacji, tj. od dnia 19 listopada 2007 roku do dnia wykupu ostatniej Obligacji przez Spółkę, albo, dnia przypadającego dwanaście (12) miesięcy po dniu pierwszego notowania akcji Spółki na GPW, w zależności, który z tych dni przypadnie wcześniej. Umowa Inwestycyjna zawiera także zobowiązanie BRE Bank S.A. do niezbywania jakichkolwiek akcji Spółki objętych w wyniku zamiany Obligacji w okresie 6 miesięcy od dnia wprowadzenia akcji Spółki do notowań na GPW."

Na str. 11 Prospektu w rozdziale I "Podsumowanie" w punkcie 7 "Oferta" jest:

"Ograniczenie zbywalności Akcji

Z wyłączeniem emisji Akcji Emitowanych, w związku z Ofertą Spółka zobowiązała się, że w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty nie będzie, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koodynatora, która nie będzie bezzasadnie wstrzymywana, ogłaszać jakiegokolwiek zamiaru zaoferowania nowych akcji i/lub emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia akcji, ani dokonywać jakichkolwiek transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do emisji nowych akcji Spółki, z wyjątkiem emisji Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E. Więcej informacji dotyczących emisji obligacji serii A znajduje się w Rozdziale XVII Kapitał Zakładowy i Statut.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, zobowiązanie Spółki, o którym mowa powyżej wygasło.

Ponadto, wszyscy akcjonariusze, którzy na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu posiadali 100% Akcji, zobowiązali się, że z wyłączeniem sprzedaży Akcji Oferowanych w niniejszej Ofercie, w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane: (i) nie sprzedadzą lub nie ogłoszą zamiaru sprzedaży, żadnych Akcji posiadanych na Dzień Zamknięcia Oferty, (ii) nie wyemitują papierów wartościowych zamiennych na Akcje bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia Akcji oraz (iii) nie przeprowadzą żadnej transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do sprzedaży Akcji, (iv) nie będą proponować, głosować za lub w inny sposób popierać jakiegokolwiek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ani jakiegokolwiek emisji papierów wartościowych zamiennych na Akcje lub papierów wartościowych, które w jakikolwiek sposób przyznają prawo do objęcia Akcji, oraz (v) nie zawrą żadnej transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do spowodowania emisji przez Spółkę takich instrumentów. Powyższe zobowiązania nie dotyczą jakichkolwiek działań związanych z emisją Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, zobowiązanie akcjonariuszy, o którym mowa powyżej wygasło.

W czasie obowiązywania umowy kredytowej z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku akcjonariusze Spółki nie mogą bez zgody banku, której to zgody bank nie może odmówić bez uzasadnienia, dokonać zbycia posiadanych przez siebie Akcji w Spółce podmiotowi innemu niż dotychczasowy akcjonariusz Spółki. Po dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu giełdowego dotychczasowi akcjonariusze Spółki zobowiązani są na czas obowiązywania umowy kredytowej z Bankiem BPH S.A. z dnia 24 listopada 2006 roku utrzymać w Spółce powyżej 50% udziałów w kapitale zakładowym. Z dniem 4 kwietnia 2008 roku opisana powyżej umowa kredytowa zawarta z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) została rozwiązana na mocy porozumienia stron. Więcej informacji na ten temat znajduje się w rozdziale XVIII "Istotne umowy" w punkcie 3.9 „Umowa kredytowa z Bankiem BPH S.A. (obecnie Pekao S.A.) z dnia 24 listopada 2006 roku”.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami umowy pomiędzy BRE Bank S.A. oraz Mariuszem Wojciechem Książek oraz Andrzejem Nizio zawartej w związku z zawarciem przez Spółkę z BRE Bank S.A. Umowy Inwestycyjnej opisanej w Rozdziale XVIII Prospektu oraz emisją Obligacji przez Spółkę, Andrzej Nizio zobowiązał się do niezbywania 1.559.200 akcji Spółki w okresie od dnia emisji Obligacji, tj. od dnia 19 listopada 2007 roku do dnia wykupu ostatniej Obligacji przez Spółkę, albo, dnia przypadającego dwanaście (12) miesięcy po dniu pierwszego notowania akcji Spółki na GPW, w zależności, który z tych dni przypadnie wcześniej. Umowa Inwestycyjna zawiera także zobowiązanie BRE Bank S.A. do niezbywania jakichkolwiek akcji Spółki objętych w wyniku zamiany Obligacji w okresie 6 miesięcy od dnia wprowadzenia akcji Spółki do notowań na GPW. "

Na str. 13 Prospektu w rozdziale II "CZYNNIKI RYZYKA" było:

"Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Akcji Oferowanych, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować Czynniki Ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym Prospekcie. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Grupy, co z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę akcji Spółki lub prawa inwestorów wynikające z Akcji Oferowanych, w wyniku czego, inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Potencjalni inwestorzy powinni także mieć świadomość, że wartość Akcji Oferowanych oraz dochód z nich może się zmniejszyć i że mogą nie otrzymać oczekiwanego zwrotu z dokonanej inwestycji."

Na str. 13 Prospektu w rozdziale II "CZYNNIKI RYZYKA" jest:

"Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Akcji Oferowanych, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować Czynniki Ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym Prospekcie. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Grupy, co z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę akcji Spółki lub prawa inwestorów wynikające z Akcji Oferowanych, w wyniku czego, inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, w przypadku niespełnienia przez Spółkę obowiązujących wymogów, o których mowa między innymi w Rozporządzeniu o Rynku oraz Regulaminie GPW, Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji do obrotu na rynku innym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych.

Potencjalni inwestorzy powinni także mieć świadomość, że wartość Akcji Oferowanych oraz dochód z nich może się zmniejszyć i że mogą nie otrzymać oczekiwanego zwrotu z dokonanej inwestycji."

Na str. 31 Prospektu w rozdziale V "CELE OFERTY I SPOSÓB WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z OFERTY" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Spółka nie uzyska wpływów z emisji Akcji Emitowanych. W związku z powyższym przewidywana wartość zakupów nowych gruntów w najbliższych 2 latach planowanych przez Spółkę zostanie odpowiednio ograniczona, a inwestycje będą finansowane ze źródeł własnych Spółki oraz przy wykorzystaniu finansowania zewnętrznego."

Na str. 32 Prospektu w rozdziale VI "DYWIDENDA I POLITYKA WYPŁATY DYWIDENDY" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Zarząd nie planuje rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy w okresie najbliższych dwóch lat."

Na str. 40 Prospektu w rozdziale VIII "ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI" w punkcie 1 "Historia i rozwój Emitenta" było:

"- działalność prowadzona poprzez trzy spółki zależne w zakresie importu oraz sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover. Działalność ta zostanie po przeprowadzeniu Oferty całkowicie wydzielona poza Grupę w drodze sprzedaży spółek zależnych. W tym celu Spółka w dniu 7 września 2007 roku zawarła z Cosinda Holdings Limited umowę przedwstępną sprzedaży udziałów w tych spółkach, która została opisana w Rozdziale XVIII."

Na str. 40 Prospektu w rozdziale VIII "ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI" w punkcie 1 "Historia i rozwój Emitenta" jest:

"- działalność prowadzona poprzez trzy spółki zależne w zakresie importu oraz sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover. Działalność ta zostanie po przeprowadzeniu Oferty całkowicie wydzielona poza Grupę w drodze sprzedaży spółek zależnych. W tym celu Spółka w dniu 7 września 2007 roku zawarła z Cosinda Holdings Limited umowę przedwstępną sprzedaży udziałów w tych spółkach, która została opisana w Rozdziale XVIII."

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, działalność w zakresie importu oraz sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover zostanie całkowicie wydzielona poza Grupę po spełnieniu się warunków określonych w przedwstępnej umowie sprzedaży udziałów z dnia 7 września 2007 roku, zmienionej aneksem z dnia 29 maja 2008 roku, opisanej w Rozdziale XVIII niniejszego Prospektu."

Na str. 48 Prospektu w rozdziale VIII "ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI" w punkcie 4.2.6 " Strategia w zakresie pozyskiwania nowych gruntów" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Spółka nie uzyska wpływów z emisji Akcji Emitowanych. W związku z powyższym inwestycje Spółki będą finansowane ze źródeł własnych Spółki oraz przy wykorzystaniu finansowania zewnętrznego, co może mieć wpływ na zmniejszenie skali wzrostu działalności Spółki, a zwłaszcza na tworzenie przez Spółkę tzw. banku ziemi."

Na str. 49 Prospektu w rozdziale VIII "ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI" w punkcie 4.3 "Proces realizacji projektów deweloperskich" było:

"Wedle stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu Spółka posiada prawa rzeczowe do działek, na których zlokalizowane są wszystkie opisane w niniejszym rozdziale obecnie realizowane projekty deweloperskie Spółki. Ponadto, Spółka nabyła prawa rzeczowe do działek, na których realizowane będą projekt Pasymaska oraz pierwszy i drugi etap projektu Bernardyńska. Pozostałe projekty deweloperskie opisane w niniejszym rozdziale jako projekty planowane, tj. kolejne etapy projektu Bernardyńska (etapy III-VII) oraz Projekty 16 do 20 zlokalizowane będą na działkach, do których prawa rzeczowe Spółka planuje nabyć. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Spółka zawarła różnego rodzaju umowy i porozumienia z właścicielami przedmiotowych działek, które w jej ocenie powinny doprowadzić do skutecznego nabycia wspomnianych praw. Spółka podjęła decyzję, iż przystąpi do finalizacji nabycia tych działek po zakończeniu Oferty z uwagi na fakt, iż Spółka zamierza sfinansować część wkładu własnego środkami z emisji Akcji Emitowanych zgodnie z informacjami zawartymi w rozdziale V Prospektu. Jednocześnie, nie można wykluczyć, że do opisywanego nabycia działek (zwłaszcza tych niezbędnych do realizacji Projektów 16 do 20) nie dojdzie w przewidywanym terminie lub też w ogóle, przy czym w takim przypadku Spółka jest przekonana, że będzie w stanie zastąpić je projektami o podobnym charakterze."

Na str. 49 Prospektu w rozdziale VIII "ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI" w punkcie 4.3 "Proces realizacji projektów deweloperskich" jest:

"Wedle stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu Spółka posiada prawa rzeczowe do działek, na których zlokalizowane są wszystkie opisane w niniejszym rozdziale obecnie realizowane projekty deweloperskie Spółki. Ponadto, Spółka nabyła prawa rzeczowe do działek, na których realizowane będą projekt Pasymaska oraz pierwszy i drugi etap projektu Bernardyńska. Pozostałe projekty deweloperskie opisane w niniejszym rozdziale jako projekty planowane, tj. kolejne etapy projektu Bernardyńska (etapy III-VII) oraz Projekty 16 do 20 zlokalizowane będą na działkach, do których prawa rzeczowe Spółka planuje nabyć. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Spółka zawarła różnego rodzaju umowy i porozumienia z właścicielami przedmiotowych działek, które w jej ocenie powinny doprowadzić do skutecznego nabycia wspomnianych praw. Spółka podjęła decyzję, iż przystąpi do finalizacji nabycia tych działek po zakończeniu Oferty z uwagi na fakt, iż Spółka zamierza sfinansować część wkładu własnego środkami z emisji Akcji Emitowanych zgodnie z informacjami zawartymi w rozdziale V Prospektu. Jednocześnie, nie można wykluczyć, że do opisywanego nabycia działek (zwłaszcza tych niezbędnych do realizacji Projektów 16 do 20) nie dojdzie w przewidywanym terminie lub też w ogóle, przy czym w takim przypadku Spółka jest przekonana, że będzie w stanie zastąpić je projektami o podobnym charakterze."

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Spółka rozważy możliwość nabycia działek pod projekty planowane, tj. kolejne etapy projektu Bernardyńska (etapy III-VII) oraz Projekty 16 do 20, ze środków własnych Spółki oraz przy wykorzystaniu finansowania zewnętrznego, przy czym ewentualny proces nabycia wspomnianych działek zostanie rozłożony w czasie."

Na str. 57 Prospektu w rozdziale VIII "ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI" w punkcie 6 " Działalność w zakresie importu i sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover" było:

"Pomimo, iż działalność w zakresie importu i sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover jest rentowna, Spółka zdecydowała o wydzieleniu jej poza Grupę w drodze sprzedaży udziałów we wspomnianych trzech spółkach na zasadach określonych w umowie zawartej pomiędzy Spółką a Cosinda Holdings Limited, która została opisana w Rozdziale XVIII niniejszego Prospektu. W wyniku realizacji tej umowy, Grupa po przeprowadzeniu Oferty nie będzie prowadzić działalności w tym zakresie."

Na str. 57 Prospektu w rozdziale VIII "ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI" w punkcie 6 " Działalność w zakresie importu i sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover" jest:

"Pomimo, iż działalność w zakresie importu i sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover jest rentowna, Spółka zdecydowała o wydzieleniu jej poza Grupę w drodze sprzedaży udziałów we wspomnianych trzech spółkach na zasadach określonych w umowie zawartej pomiędzy Spółką a Cosinda Holdings Limited, która została opisana w Rozdziale XVIII niniejszego Prospektu. W wyniku realizacji tej umowy, Grupa po przeprowadzeniu Oferty nie będzie prowadzić działalności w tym zakresie."

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, działalność w zakresie importu oraz sprzedaży na rynku polskim samochodów marki Jaguar i Land Rover zostanie całkowicie wydzielona poza Grupę po spełnieniu się warunków określonych w przedwstępnej umowie sprzedaży udziałów z dnia 7 września 2007 roku, zmienionej aneksem z dnia 29 maja 2008 roku, opisaną w Rozdziale XVIII niniejszego Prospektu."

Na str. 83 Prospektu w rozdziale XI "ZASOBY KAPITAŁOWE" w punkcie 3 "Sytuacja kapitałowa" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Spółka rozważy możliwość nabycia działek pod projekty planowane, tj. kolejne etapy projektu Bernardyńska (etapy III-VII) oraz Projekty 16 do 20, ze środków własnych Spółki oraz przy wykorzystaniu finansowania zewnętrznego, przy czym ewentualny proces nabycia wspomnianych działek zostanie rozłożony w czasie."

Na str. 89 Prospektu w rozdziale XIII "ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA" w punkcie 5 "Komitet audytu i komitet wynagrodzeń Emitenta" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, Emitent rozważy powołanie Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku giełdowym."

Na str. 90 Prospektu w rozdziale XIV "GŁÓWNI AKCJONARIUSZE I SPRZEDAJĄCY" w punkcie 1 "Główni Akcjonariusze" było:

" przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Emitowanych oraz sprzedaży wszystkich Akcji Sprzedawanych"**

Na str. 90 Prospektu w rozdziale XIV "GŁÓWNI AKCJONARIUSZE I SPRZEDAJĄCY" w punkcie 1 "Główni Akcjonariusze" jest:

" przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Emitowanych oraz sprzedaży wszystkich Akcji Sprzedawanych (w dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzje o odwołaniu Oferty)"**

Na str. 90 Prospektu w rozdziale XIV "GŁÓWNI AKCJONARIUSZE I SPRZEDAJĄCY" w punkcie 1 "Główni Akcjonariusze" pod tabelą dodano:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, w poniższej tabeli przedstawiono posiadane przez Spółkę informacje dotyczące akcji Spółki, których posiadaczami są osoby będące bezpośrednio lub pośrednio właścicielami co najmniej 5% wyemitowanego przez Spółkę kapitału zakładowego, według stanu na dzień 29 maja 2008 roku.

	Liczba Akcji	% wyemitowanego kapitału zakładowego*
Mariusz Wojciech Książek	29.625.000	82,49%
Andrzej Nizio	1.559.200	4,34%
Cosinda Holdings Limited**	4.708.100	13,11%
Pozostali	21.900	0,06%
Razem:	35.914.200	100%

* akcjonariusze posiadają udział w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki identyczny z udziałem w jej kapitale zakładowym

** podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek i Andrzeja Nizio

Na str. 90 Prospektu w rozdziale XIV "GŁÓWNI AKCJONARIUSZE I SPRZEDAJĄCY" w punkcie 2 "Sprzedający w Ofercie" oraz w punkcie 3 "Rozwodnienie kapitału zakładowego" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzję o odwołaniu Oferty."

Na str. 120 Prospektu w rozdziale XVIII "Istotne Umowy" w punkcie 6.4 " UMOWA PRZEDWSTĘPNA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW Z COSINDA HOLDINGS LIMITED Z DNIA 7 WRZEŚNIA 2007 ROKU" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, w dniu 29 maja 2008 roku strony zawarły aneks do przedmiotowej umowy na mocy którego termin do zawarcia umowy sprzedaży udziałów został przedłużony do dnia 30 czerwca 2010 roku."

Na str. 124 Prospektu w rozdziale XX "INFORMACJE O AKCJACH OFEROWANYCH ORAZ AKCJACH DOPUSZCZANYCH DO OBROTU" w punkcie 1 "Typ i rodzaj Akcji Oferowanych i dopuszczanych do obrotu" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym GPW na podstawie niniejszego Prospektu są akcje istniejące Spółki, tj. Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C."

Na str. 141 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" było:

"XXI Warunki Oferty

1. Warunki i wielkość Oferty

W ramach Oferty Spółka oferuje do objęcia 8.302.218 Akcji Serii D. Ponadto Sprzedający oferuje do sprzedaży 800.000 istniejących Akcji Sprzedawanych. Akcje Oferowane są oferowane po Cenie Oferty, która zostanie ustalona w procesie budowy księgi popytu. Łącznie Oferta obejmuje 9.102.218 Akcji Oferowanych. Akcje Oferowane nie są rozróżniane na etapie składania zapisów przez inwestorów, co oznacza, że mogą im zostać przydzielone zarówno Akcje Emitowane jak i Akcje Sprzedawane."

Na str. 141 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" jest:

"XXI Warunki Oferty

"W dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzję o odwołaniu Oferty. W związku z powyższym wszelkie odniesienia do Oferty zawarte w niniejszym Prospekcie nie są aktualne. Spółka podtrzymała natomiast decyzję o ubieganiu się o dopuszczenie Akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W przypadku niespełnienia przez Spółkę obowiązujących wymogów, o których mowa między innymi w Rozporządzeniu o Rynku oraz Regulaminie GPW, Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji do obrotu na rynku innym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych.

1. Warunki i Wielkość Oferty

W ramach Oferty Spółka oferuje do objęcia 8.302.218 Akcji Serii D. Ponadto Sprzedający oferuje do sprzedaży 800.000 istniejących Akcji Sprzedawanych. Akcje Oferowane są oferowane po Cenie Oferty, która zostanie ustalona w procesie budowy księgi popytu. Łącznie Oferta obejmuje 9.102.218 Akcji Oferowanych. Akcje Oferowane nie są rozróżniane na etapie składania zapisów przez inwestorów, co oznacza, że mogą im zostać przydzielone zarówno Akcje Emitowane jak i Akcje Sprzedawane."

Na str. 142 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" w punkcie 4 "Składanie zapisów i zapłata ceny za Akcje Oferowane w Ofercie" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzję o odwołaniu Oferty."

Na str. 145 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" w punkcie 14 "Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z faktem, iż w dniu 29 maja 2008 roku Spółka oraz Sprzedający, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, podjęli decyzję o odwołaniu Oferty, umowa o subemisję nie zostanie zawarta."

Na str. 145 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" w punkcie 15 "UMOWY OGRANICZAJĄCE ZBYWANIE AKCJI (ANG. LOCK-UP AGREEMENTS)" było:

"Z wyłączeniem emisji Akcji Emitowanych, w związku z Ofertą Spółka zobowiązała się, że w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty nie będzie, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, która nie będzie bezzasadnie wstrzymywana, ogłaszać jakiegokolwiek zamiaru zaoferowania nowych akcji i/lub emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia akcji, ani dokonywać jakichkolwiek transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do emisji nowych akcji Spółki, z wyjątkiem emisji Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E. Więcej informacji dotyczących emisji obligacji serii A znajduje się w Rozdziale XVII „Kapitał Zakładowy i Statut”"

Na str. 145 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" w punkcie 15 "UMOWY OGRANICZAJĄCE ZBYWANIE AKCJI (ANG. LOCK-UP AGREEMENTS)" jest:

"Z wyłączeniem emisji Akcji Emitowanych, w związku z Ofertą Spółka zobowiązała się, że w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty nie będzie, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, która nie będzie bezzasadnie wstrzymywana, ogłaszać jakiegokolwiek zamiaru zaoferowania nowych akcji i/lub emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia akcji, ani dokonywać jakichkolwiek transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do emisji nowych akcji Spółki, z wyjątkiem emisji Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E. Więcej informacji dotyczących emisji obligacji serii A znajduje się w Rozdziale XVII „Kapitał Zakładowy i Statut”.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, zobowiązanie Spółki, o którym mowa powyżej wygłosił."

Na str. 145 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" w punkcie 15 "UMOWY OGRANICZAJĄCE ZBYWANIE AKCJI (ANG. LOCK-UP AGREEMENTS)" było:

"Ponadto, wszyscy akcjonariusze, którzy na dzień publikacji niniejszego Prospektu posiadali 100% Akcji, zobowiązali się, że z wyłączeniem sprzedaży Akcji Oferowanych w niniejszej Ofercie, w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane: (i) nie sprzedadzą lub nie ogłoszą zamiaru sprzedaży, żadnych Akcji posiadanych na Dzień Zamknięcia Oferty, (ii) nie wyemitują papierów wartościowych zamiennych na Akcje bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia Akcji oraz (iii) nie przeprowadzą żadnej transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do sprzedaży Akcji, (iv) nie będą proponować, głosować za lub w inny sposób popierać jakiegokolwiek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ani jakiegokolwiek emisji papierów wartościowych zamiennych na Akcje lub papierów wartościowych, które w jakikolwiek sposób przyznają prawo do objęcia Akcji, oraz (v) nie zawrą żadnej transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do spowodowania emisji przez Spółkę takich instrumentów. Powyższe zobowiązania nie dotyczą jakichkolwiek działań związanych z emisją Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E."

Na str. 145 Prospektu w rozdziale XXI "Warunki Oferty" w punkcie 15 "UMOWY OGRANICZAJĄCE ZBYWANIE AKCJI (ANG. LOCK-UP AGREEMENTS)" jest:

"Ponadto, wszyscy akcjonariusze, którzy na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu posiadali 100% Akcji, zobowiązali się, że z wyłączeniem sprzedaży Akcji Oferowanych w niniejszej Ofercie, w okresie 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia Oferty, bez uprzedniej pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane: (i) nie sprzedadzą lub nie ogłoszą zamiaru sprzedaży, żadnych Akcji posiadanych na Dzień Zamknięcia Oferty, (ii) nie wyemitują papierów wartościowych zamiennych na Akcje bądź papierów wartościowych, w jakikolwiek sposób przyznających prawo do objęcia Akcji oraz (iii) nie przeprowadzą żadnej transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do sprzedaży Akcji, (iv) nie będą proponować, głosować za lub w inny sposób popierać jakiegokolwiek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ani jakiegokolwiek emisji papierów wartościowych zamiennych na Akcje lub papierów wartościowych, które w jakikolwiek sposób przyznają prawo do objęcia Akcji, oraz (v) nie zawrą żadnej transakcji (w tym transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), których ekonomiczny skutek byłby podobny do spowodowania emisji przez Spółkę takich instrumentów. Powyższe zobowiązania nie dotyczą jakichkolwiek działań związanych z emisją Akcji Serii E, które mają być emitowane celem przyznania posiadaczom obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E.

W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, zobowiązanie akcjonariuszy, o którym mowa powyżej wygłosił."

Na str. 148 Prospektu w rozdziale XXII "DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W związku z podjęciem w dniu 29 maja 2008 roku przez Spółkę oraz Sprzedającego, na podstawie rekomendacji Menedżerów Oferty, decyzji o odwołaniu Oferty, do obrotu na rynek giełdowy wprowadzone zostaną wszystkie istniejące akcje Spółki. Ponadto, w przypadku niespełnienia przez Spółkę obowiązujących wymogów, o których mowa między innymi w Rozporządzeniu o Rynku oraz Regulaminie GPW, Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie wszystkich swoich akcji do obrotu na rynku innym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych. Spółka spodziewa się, że obrót akcjami Spółki rozpocznie się na przełomie czerwca i lipca 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności."

WYKAZ POPRZEDNIO ZATWIERDZONYCH ANEKSÓW:

1. Aneks nr 1 zatwierdzony dnia 10 marca 2008 r.
2. Aneks nr 2 zatwierdzony dnia 13 marca 2008 r.
3. Aneks nr 3 zatwierdzony dnia 8 kwietnia 2008 r.
4. Aneks nr 4 zatwierdzony dnia 8 kwietnia 2008 r.
5. Aneks nr 5 zatwierdzony dnia 11 kwietnia 2008 r.
6. Aneks nr 6 zatwierdzony dnia 25 kwietnia 2008 r.
7. Aneks nr 7 zatwierdzony dnia 21 maja 2008 r.