

## Aneks Nr 2

zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego

w dniu 20 listopada 2006 roku

do Prospektu Emisyjnego Bakalland S.A.

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego

w dniu 6 listopada 2006 roku

**Dotychczasowa treść punktu 1.5 „Cele emisji” na stronie 11 Prospektu zostaje zmieniona:**

**Było:**

Emitent planuje pozyskanie z emisji Akcji serii E do 15 750 tys. zł. Jednocześnie Emitent szacuje, iż łączne koszty związane z emisją Akcji serii E wyniosą maksymalnie 1 300 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, szacowane wpływy Emitenta netto z emisji Akcji serii E wyniosą maksymalnie 14 450 tys. zł.

**Jest:**

Emitent planuje pozyskanie z emisji Akcji serii E do 18 750 tys. zł. Jednocześnie Emitent szacuje, iż łączne koszty związane z emisją Akcji serii E wyniosą maksymalnie 1 400 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, szacowane wpływy Emitenta netto z emisji Akcji serii E wyniosą maksymalnie 17 350 tys. zł.

**Dotychczasowa treść punktu 1.9 „Najważniejsze informacje o Ofercie Publicznej i oferowanych Akcjach” na stronie 15 Prospektu zostaje zmieniona:**

**Było:**

Cena Emisyjna  
Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży będzie jednako-  
wa (w tym taka sama w obu transzach) i nie będzie  
większa niż Cena Maksymalna, która została ustalona  
na 6,30 zł.

**Jest:**

Cena Emisyjna  
Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży będzie jednako-  
wa (w tym taka sama w obu transzach) i nie będzie  
większa niż Cena Maksymalna, która została ustalona  
na 7,50 zł.

**Dotychczasowa treść punktu 22 „Cele emisji” na stronie 197 Prospektu zostaje zmieniona:**

**Było:**

Emitent planuje pozyskanie z emisji Akcji serii E do 15 750 tys. zł. Jednocześnie Emitent szacuje, iż łączne koszty związane z emisją Akcji serii E wyniosą mak-

symalnie 1 300 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, szacowane wpływy Emitenta netto z emisji Akcji serii E wyniosą maksymalnie 14 450 tys. zł.

**Jest:**

Emitent planuje pozyskanie z emisji Akcji serii E do 18 750 tys. zł. Jednocześnie Emitent szacuje, iż łączne koszty związane z emisją Akcji serii E wyniosą maksymalnie 1 400 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, szacowane wpływy Emitenta netto z emisji Akcji serii E wyniosą maksymalnie 17 350 tys. zł.

**Dotychczasowa treść punktu 24.3 „Cena Akcji Oferowanych” na stronie 218 Prospektu zostaje zmieniona:**

**Było:**

Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży będzie jednako-  
wa (w tym taka sama w obu transzach) i nie będzie większa  
niż Cena Maksymalna, która została ustalona na 6,30 zł.

Cena Akcji Oferowanych ustalona zostanie przez Emitenta w oparciu o rekomendację Oferującego, m.in. na podstawie wyników procesu budowy „Księgi Popytu”, o którym mowa w pkt 24.1 powyżej.

Emitent może również postanowić, że na potrzeby budowy procesu budowy „Księgi Popytu” ustalony zostanie przedział cenowy w ramach, którego mieścić się będzie ostatecznie ustalona Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży. W takiej sytuacji informacja o przedziale cenowym podana zostanie do publicznej wiadomości w formie aneksu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. W opisanym powyżej przypadku górna cena z przedziału cenowego nie będzie wyższa niż maksymalna cena Akcji Oferowanych tj. 6,30 zł.

Informacja o Cenie Emisyjnej oraz Cenie Sprzedaży będzie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem Oferty Publicznej w trybie art. 54 ust 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

**Jest:**

Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży będzie jednako-  
wa (w tym taka sama w obu transzach) i nie będzie

większa niż Cena Maksymalna, która została ustalona na 7,50 zł.

Cena Akcji Oferowanych ustalona zostanie przez Emitenta w oparciu o rekomendację Oferującego, m.in. na podstawie wyników procesu budowy „Księgi Popytu”, o którym mowa w pkt 24.1 powyżej.

Emitent może również postanowić, że na potrzeby budowy procesu budowy „Księgi Popytu” ustalony zostanie przedział cenowy w ramach, którego mieścić się będzie ostatecznie ustalona Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży. W takiej sytuacji informacja o przedziale cenowym podana zostanie do publicznej wiadomości w formie aneksu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. W opisanym powyżej przypadku górna cena z przedziału cenowego nie będzie wyższa niż maksymalna cena Akcji Oferowanych tj. 7,50 zł.

Informacja o Cenie Emisyjnej oraz Cenie Sprzedaży będzie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem Oferty Publicznej w trybie art. 54 ust 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

**Dotychczasowa treść punktu 27 „Koszty emisji” na stronie 227 Prospektu zostaje zmieniona:**

**Było:**

Z uwagi na fakt, że obecnie nie jest znana cena emisyjna Akcji serii E, a także liczba Akcji serii E, które zostaną objęte przez inwestorów, Spółka nie jest w stanie dokładnie podać wpływów pieniężnych netto z emisji. Informacja taka zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego po zamknięciu Oferty Publicznej, zgodnie z postanowieniami art. 56 Ustawy o Ofercie Publicznej. Emitent zakłada, że wartość wpływów brutto z Emisji wyniesie maksymalnie 15 750 tys. zł.

Jednocześnie Emitent szacuje, iż łączne koszty związane z emisją akcji serii E wyniosą maksymalnie 1 300

tys. zł. Kwota ta uwzględnia koszty organizacji Oferty, emisji i plasowania Akcji serii E, sporządzenia i druku Prospektu, koszty doradców Spółki, opłaty administracyjne oraz koszty reklamy i promocji Oferty. W przeliczeniu na jedną akcję serii E ww. koszty Oferty Publicznej wyniosą ok. 0,52 zł, przy uwzględnieniu maksymalnej wielkości emisji Akcji serii E.

Zgonie z art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości koszty emisji akcji, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

**Jest:**

Z uwagi na fakt, że obecnie nie jest znana cena emisyjna Akcji serii E, a także liczba Akcji serii E, które zostaną objęte przez inwestorów, Spółka nie jest w stanie dokładnie podać wpływów pieniężnych netto z emisji. Informacja taka zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego po zamknięciu Oferty Publicznej, zgodnie z postanowieniami art. 56 Ustawy o Ofercie Publicznej. Emitent zakłada, że wartość wpływów brutto z Emisji wyniesie maksymalnie 18 750 tys. zł.

Jednocześnie Emitent szacuje, iż łączne koszty związane z emisją akcji serii E wyniosą maksymalnie 1 400 tys. zł. Kwota ta uwzględnia koszty organizacji Oferty, emisji i plasowania Akcji serii E, sporządzenia i druku Prospektu, koszty doradców Spółki, opłaty administracyjne oraz koszty reklamy i promocji Oferty. W przeliczeniu na jedną akcję serii E ww. koszty Oferty Publicznej wyniosą ok. 0,56 zł, przy uwzględnieniu maksymalnej wielkości emisji Akcji serii E.

Zgonie z art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości koszty emisji akcji, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.