

Aneks Nr 01
z dnia 27 marca 2008 r.
do Prospektu Emisyjnego „KOMPAP” Spółki Akcyjnej
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 21 marca 2008 r. (Decyzja KNF nr DEM/410/87/8/08)

Niniejszy Aneks do Prospektu Emisyjnego KOMPAP Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”) został sporządzony w związku z powzięciem przez Spółkę informacji o zmianie stanu akcji Spółki znajdujących się w posiadaniu członków jej organów zarządzających i nadzorczych oraz o rezygnacji złożonej przez Pana Adama Giersza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, a także koniecznością aktualizacji danych w Prospekcie w zakresie: (i) inwestycji Spółki oraz (ii) transakcji z podmiotami powiązаныmi.

1. Część II Prospektu („Podsumowanie”)

- str. 14, pkt 5, było:

„Tabela. Struktura kapitału zakładowego Emitenta

Akcje	Liczba serii D-I	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	241.000	10,30%
Waldemar Lipka	476.000	20,34%
Pozostali	1.623.248	69,36%
Razem Akcje serii D-I	2.340.248	100,00%

Źródło: Emitent”

- str. 14, pkt 15, jest:

„Tabela. Struktura kapitału zakładowego Emitenta

Akcje	Liczba serii D-I	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	279.194	11,93%
Waldemar Lipka	476.000	20,34%
Pozostali	1.585.054	67,73%
Razem Akcje serii D-I	2.340.248	100,00%

Źródło: Emitent”

2. Część III Prospektu („Czynniki Ryzyka”)

- Str. 18, pkt 1.6, dopisano ostatni akapit, w brzmieniu:

„W dniu 27 marca 2008 r. Zarząd Emitenta powziął wiadomość o złożeniu przez Pana Adama Giersza – Członka Rady Nadzorczej rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Wobec wygaśnięcia mandatu Pana Adama Giersza Zarząd Emitenta niezwłocznie zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu powołania nowego Członka Rady Nadzorczej. Być może zwołanie NWZ nie będzie konieczne z uwagi na wcześniejsze zatwierdzenie przez sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki (§ 18b) w zakresie możliwości kooptacji przez Radę Nadzorczą nowego Członka Rady w miejsce Pana Adama Giersza. Obecnie Rada Nadzorcza Spółki składa się z 4 osób.”

3. Część IV Prospektu („Dokument Rejestracyjny”)

- Str. 37-39, pkt 5.2.1, przed ostatnim akapitem dodano akapit, w brzmieniu:

„Po dniu zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego nastąpił odbiór techniczny (przyjęcie przez Emitenta środka trwałego do ewidencji środków trwałych Spółki) następujących zakończonych inwestycji:

- systemu kopertującego Neopost (9,0 tys. zł);
- dodatkowego pakietu do systemu informatycznego CDN (1,8 tys. zł);
- modernizacji budynku (w łącznej kwocie 40,8 tys. zł);
- modernizacji systemu monitoringu (5,7 tys. zł).”

Łączna wartość inwestycji zakończonych po dniu zatwierdzenia Prospektu wyniosła 57,3 tys. zł.

- str. 39, pkt 5.2.2, dodano ostatni akapit, w brzmieniu:

„Po dniu zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego nastąpił odbiór techniczny zakończonych inwestycji w zakresie: modernizacji budynku (stołówka), modernizacji systemu monitoringu oraz zakupu systemu składająco-kopertującego Neopost. Łączna wartość inwestycji zakończonych po dniu zatwierdzenia Prospektu wyniosła 57,3 tys. zł.”

- str. 64-65, pkt 8.1, czwarty akapit, było:

„Łączna wartość inwestycji jakich Emitent dokonał po dniu 31 grudnia 2007 r. wynosi 10,5 tys. zł.”

- str. 64-65, pkt 8.1, czwarty akapit, jest:

„Łączna wartość inwestycji, jakich Emitent dokonał po dniu 31 grudnia 2007 r. do dnia zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego wynosiła 10,5 tys. zł.”

- str. 64-65, pkt 8.1, dodano piąty akapit, w brzmieniu:

„Po dniu zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego nastąpił odbiór techniczny (przyjęcie przez Emitenta środka trwałego do ewidencji środków trwałych Spółki) następujących zakończonych inwestycji:

- systemu kopertującego Neopost (9,0 tys. zł);
- dodatkowego pakietu do systemu informatycznego CDN (1,8 tys. zł);
- modernizacji budynku (w łącznej kwocie 40,8 tys. zł);
- modernizacji systemu monitoringu (5,7 tys. zł).”

Łączna wartość inwestycji zakończonych po dniu zatwierdzenia Prospektu wyniosła 57,3 tys. zł.”

- str. 92-93, pkt 14.1.1, tiret „Waldemar Ryszard Lipka”, dwunasty akapit, było:

„Ponadto, spółka GRAND Sp. z o.o. (w której to spółce Pan Waldemar Lipka posiada 94% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na jej Zgromadzeniu Wspólników) posiada 241.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 10,30% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 92-93, pkt 14.1.1, tiret „Waldemar Ryszard Lipka”, dwunasty akapit, jest:

„Ponadto, spółka GRAND Sp. z o.o. (w której to spółce Pan Waldemar Lipka posiada 94% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na jej Zgromadzeniu Wspólników) posiada 279.194 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 11,93% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 94-95, pkt 14.1.2, Rada Nadzorcza Emitenta, po trzecim akapicie dopisano akapit, w brzmieniu:

„W dniu 27 marca 2008 r. Zarząd Emitenta powziął wiadomość o złożeniu przez Pana Adama Giersza – Członka Rady Nadzorczej rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Wobec wygaśnięcia mandatu Pana Adama Giersza Zarząd Emitenta niezwłocznie zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu powołania nowego Członka Rady Nadzorczej. Być może zwołanie NWZ nie będzie konieczne z uwagi na wcześniejsze zatwierdzenie przez sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki (§ 18b) w zakresie możliwości kooptacji przez Radę Nadzorczą nowego członka Rady w miejsce Pana Adama Giersza. Obecnie Rada Nadzorcza Spółki składa się z 4 osób.”

- str. 97, pkt 14.1.2, tiret „Adam Leon Giersz”, dopisano ostatni akapit w brzmieniu:

„W dniu 27 marca 2008 r. Zarząd Emitenta powziął wiadomość o złożeniu przez Pana Adama Giersza – Członka Rady Nadzorczej rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Wobec wygaśnięcia mandatu Pana Adama Giersza Zarząd Emitenta niezwłocznie zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu powołania nowego Członka Rady Nadzorczej. Być może zwołanie NWZ nie będzie konieczne z uwagi na wcześniejsze zatwierdzenie przez sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki (§ 18b) w zakresie możliwości kooptacji przez Radę Nadzorczą nowego członka Rady w miejsce Pana Adama Giersza.”

- str. 92-93, pkt 14.1.2, tiret „Maciej Zbigniew Haberland”, szósty akapit, było:
„Pan Maciej Haberland posiada bezpośrednio 20.610 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 0,88% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 0,88% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”
- str. 92-93, pkt 14.1.2, tiret „Maciej Zbigniew Haberland”, szósty akapit, jest:
„Pan Maciej Haberland posiada bezpośrednio 9.010 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 0,39% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 0,39% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”
- str. 103-104, pkt 15.1.3, czwarty akapit, dopisano ostatnie zdanie w brzmieniu:
„W dniu 27 marca 2008 r. Zarząd Emitenta powziął wiadomość o złożeniu przez Pana Adama Giersza – Członka Rady Nadzorczej rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.”
- str. 109, pkt 17.2.1, dopisano drugi akapit w brzmieniu:
„Po dniu zatwierdzenia Prospektu Emitent powziął informację o nabyciu przez GRAND Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Waldemara Lipka – Prezesa Zarządu Spółki) 38.194 akcji Spółki. Wobec powyższego aktualnie Pan Waldemar Lipka posiada, poprzez GRAND Sp. z o.o., 11,93% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 11,93% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łącznie Pan Waldemar Lipka – Prezes Zarządu Spółki wraz z GRAND Sp. z o.o. posiadają 755.194 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 32,27% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 32,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”
- str. 109, pkt 17.2.3, od drugiego akapitu, było:
„Pan Maciej Haberland posiada 20.610 sztuk akcji, Jerzy Łopaciński 4.145 a Adam Giersz 1.296, co stanowi odpowiednio 0,88%, 0,18%, 0,05% kapitału zakładowego Emitenta i 0,88%, 0,18%, 0,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łączna ilość akcji Emitenta znajdująca się w posiadaniu Rady Nadzorczej wynosi 26.051 sztuk, co stanowi 1,11% kapitału zakładowego Emitenta oraz 1,11% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie posiada opcji na akcje Spółki.

Tabela. Ilość akcji Emitenta posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej

L.p.	Skład Rady Nadzorczej	Posiadane akcje Emitenta (w szt.)	Opcje na akcje Emitenta (w szt.)
1.	Jerzy Łucjan Łopaciński- Przewodniczący Rady Nadzorczej	4.145	-
2.	Adam Leon Giersz – Członek Rady Nadzorczej	1.296	-
3.	Maciej Zbigniew Haberland – Członek Rady Nadzorczej	20.610	-
4.	Edward Pakuła - Członek Rady Nadzorczej	-	-
5.	Marek Głuchowski – Członek Rady Nadzorczej	-	-
Razem		26.051	-

Źródło: Emitent”

- str. 109, pkt 17.2.3, od drugiego akapitu, jest:
„Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Pan Maciej Haberland posiadał 20.610 sztuk akcji Emitenta, Pan Jerzy Łopaciński 4.145 sztuk akcji, a Pan Adam Giersz 1.296 sztuk akcji, co stanowiło odpowiednio 0,88%, 0,18%, 0,05% kapitału zakładowego Emitenta i 0,88%, 0,18%, 0,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łączna ilość akcji Emitenta znajdująca się na dzień zatwierdzenia Prospektu w posiadaniu Rady Nadzorczej wynosiła 26.051 sztuk, co stanowi 1,11% kapitału zakładowego Emitenta oraz 1,11% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie posiada opcji na akcje Spółki.

Tabela. Ilość akcji Emitenta posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej na dzień zatwierdzenia Prospektu

L.p.	Skład Rady Nadzorczej	Posiadane akcje Emitenta (w szt.)	Opcje na akcje Emitenta (w szt.)
1.	Jerzy Łucjan Łopaciński- Przewodniczący Rady Nadzorczej	4.145	-
2.	Adam Leon Giersz – Członek Rady Nadzorczej	1.296	-

L.p.	Skład Rady Nadzorczej	Posiadane akcje Emitenta (w szt.)	Opcje na akcje Emitenta (w szt.)
3.	Maciej Zbigniew Haberland – Członek Rady Nadzorczej	20.610	-
4.	Edward Pakuła - Członek Rady Nadzorczej	-	-
5.	Marek Głuchowski – Członek Rady Nadzorczej	-	-
Razem		26.051	-

Źródło: Emitent

W dniu 26 marca 2008 r. Emitent powziął informację o zbyciu 11.600 akcji Emitenta przez Pana Macieja Haberlanda – Członka Rady Nadzorczej Spółki. Obecnie Pan Maciej Haberland posiada 9.010 akcji Emitenta.

W dniu 27 marca 2008 r. Zarząd Emitenta powziął wiadomość o złożeniu przez Pana Adama Giersza – Członka Rady Nadzorczej Spółki rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Aktualnie łączna ilość akcji Emitenta znajdująca się w posiadaniu Rady Nadzorczej wynosi 13.155 sztuk akcji, co stanowi 0,56% kapitału zakładowego Emitenta oraz 0,56% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 110, pkt 18.1, było:

„Do akcjonariuszy innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Spółki, którzy w sposób bezpośredni lub pośredni mają udziały w kapitale Emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego Emitenta należy: GRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, która na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu bezpośrednio posiada 241.000 sztuki akcji Emitenta, co stanowi 10,30% kapitału zakładowego Emitenta oraz 10,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

GRAND Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Waldemara Lipki – Prezesa Zarządu Emitenta, który na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu bezpośrednio posiada 476.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 20,34% kapitału zakładowego Emitenta oraz 20,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższym, obaj wyżej wymienieni akcjonariusze Spółki (tj. GRAND Sp. z o.o. oraz Waldemar Lipka), na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu posiadają łącznie 717.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 30,64% kapitału zakładowego Emitenta oraz 30,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 110, pkt 18.1, jest:

„Do akcjonariuszy innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Spółki, którzy w sposób bezpośredni lub pośredni mają udziały w kapitale Emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego Emitenta należy: GRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, która na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu bezpośrednio posiadał 241.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowiło 10,30% kapitału zakładowego Emitenta oraz 10,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

GRAND Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Pana Waldemara Lipki – Prezesa Zarządu Emitenta, który na dzień zatwierdzenia Prospektu bezpośrednio posiadał 476.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowiło 20,34% kapitału zakładowego Emitenta oraz 20,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższym, obaj wyżej wymienieni akcjonariusze Spółki (tj. GRAND Sp. z o.o. oraz Pana Waldemara Lipka), na dzień zatwierdzenia Prospektu posiadali łącznie 717.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowiło 30,64% kapitału zakładowego Emitenta oraz 30,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dniu zatwierdzenia Prospektu Emitent powziął informację o nabyciu przez GRAND Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Waldemara Lipka – Prezesa Zarządu Spółki) 38.194 akcji Spółki. Aktualnie Pan Waldemar Lipka posiada, poprzez GRAND Sp. z o.o., 11,93% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 11,93% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łącznie Pan Waldemar Lipka – Prezes Zarządu Spółki wraz z GRAND Sp. z o.o. posiadają 755.194 sztuk akcji Emitenta, co

stanowi 32,27% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 32,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 110-111, pkt 18.3, pierwszy akapit, **było:**

„Na dzień zatwierdzenia Prospektu Prezes Zarządu Spółki, Waldemar Lipka bezpośrednio posiada 476.000 sztuki akcji Emitenta, co stanowi 20,34% kapitału zakładowego Emitenta oraz 20,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. GRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, podmiot zależny od Waldemara Lipki, na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu posiada 241.000 sztuki akcji Emitenta, co stanowi 10,30% kapitału zakładowego Emitenta oraz 10,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Waldemar Lipka i GRAND Sp. z o.o. posiadają łącznie 717.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 30,64% kapitału zakładowego Emitenta oraz 30,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 110-111, pkt 18.3, pierwszy akapit, **jest:**

„Na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu Prezes Zarządu Spółki, Pan Waldemar Lipka bezpośrednio posiadał 476.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowiło 20,34% kapitału zakładowego Emitenta oraz 20,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. GRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, podmiot zależny od Pana Waldemara Lipki, na dzień zatwierdzenia Prospektu posiadała 241.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowiło 10,30% kapitału zakładowego Emitenta oraz 10,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pan Waldemar Lipka i GRAND Sp. z o.o. posiadali łącznie 717.000 sztuk akcji Emitenta, co stanowiło 30,64% kapitału zakładowego Emitenta oraz 30,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 110-111, pkt 18.3, dodano drugi akapit, **w brzmieniu:**

„Po dniu zatwierdzenia Prospektu Emitent powziął informację o nabyciu przez GRAND Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Waldemara Lipka – Prezesa Zarządu Spółki) 38.194 akcji Spółki. Wobec powyższego aktualnie Pan Waldemar Lipka posiada, poprzez GRAND Sp. z o.o., 11,93% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 11,93% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Aktualnie Pan Waldemar Lipka – Prezes Zarządu Spółki i GRAND Sp. z o.o. posiadają łącznie 755.194 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 32,27% kapitału zakładowego „KOMPAP” SA oraz 32,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

- str. 111-112, pkt 19, po trzecim akapicie dodano akapit, **w brzmieniu:**

„Według danych po dniu zatwierdzenia Prospektu Emitent dokonał od początku 2008 roku transakcji z podmiotami powiązаныmi o łącznej narastającej wartości netto wynoszącej: 135,2 tys. zł po stronie sprzedaży (w tym przychody z transakcji zawartych z GRAND Sp. z o.o. wyniosły 16,3 tys. zł, z FRANET Sp. z o.o. 8,9 tys. zł, zaś przychody z transakcji zawartych z BAKO Sp. z o.o. wyniosły 110,0 tys. zł) oraz 237,2 tys. zł po stronie zakupów (w tym koszty z transakcji z GRAND Sp. z o.o. wyniosły 96,0 tys. zł oraz z BAKO Sp. z o.o. 141,2 tys. zł).”

4. Część V Prospektu („Dokument Ofertowy”)

- str. 187, pkt 5.2.2, czwarty tiret, **było:**

- „Adam Giersz – Członek Rady Nadzorczej – zadeklarował zamiar uczestnictwa w ofercie Akcji Serii J „KOMPAP” SA, nie zamierza subskrybować ponad 5% papierów wartościowych będących przedmiotem oferty;”

- str. 187, pkt 5.2.2, czwarty tiret, **jest:**

- „Adam Giersz – Członek Rady Nadzorczej – zadeklarował zamiar uczestnictwa w ofercie Akcji Serii J „KOMPAP” SA, nie zamierza subskrybować ponad 5% papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (w dniu 27 marca 2008 r. wygasł mandat Pana Adama Giersza – Członka Rady Nadzorczej na skutek złożonej przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej);”

- str. 192-193, pkt 9.1, **było:**

„Na dzień zatwierdzenia Prospektu struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco :

Tabela. Struktura akcjonariatu Emitenta przed publiczną ofertą

Akcje	Liczba serii D-I	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	241.000	10,30%
Waldemar Lipka	476.000	20,34%
Pozostali	1.623.248	69,36%
Razem Akcje serii D-I	2.340.248	100,00%

Zgodnie z Raportami bieżącymi 71/2007, 72/2007, 75/2007 i 76/2007 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów ogólnej liczby akcji

Publiczna Oferta Akcji serii J „KOMPAP” SA jest subskrypcją skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta. W przypadku gdy dotychczasowi akcjonariusze Emitenta nie obejmą nowych Akcji a wszystkie oferowane Akcje serii J zostaną objęte przez nowych inwestorów, dotychczasowi Akcjonariusze zachowają 2.340.248 akcji, które stanowiąc będą 50% akcji Emitenta. Natychmiastowe rozwodnienie będzie kształtowało się w sposób wskazany w tabelach poniżej.

Tabela. Wielkość i wartość natychmiastowego rozwodnienia akcji Emitenta

Akcje	Liczba akcji serii D-J	% ogólnej liczby akcji
Akcje serii D-I	2.340.248	50,00%
Akcje serii J	2.340.248	50,00%
Liczba akcji wszystkich emisji	4.680.496	100,00%

Dane w tabeli zostały podane przy założeniu, że przez Inwestorów zostaną objęte wszystkie oferowane Akcje serii J

Tabela. Struktura akcjonariatu Emitenta po zakończeniu publicznej oferty akcji serii J

Akcje	Liczba akcji serii D-J	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	241.000	5,15%
Waldemar Lipka	476.000	10,17%
Pozostali	3.963.496	84,68%
Liczba akcji wszystkich emisji	4.680.496	100,00%

Dane w tabeli zostały podane przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze Emitenta nie obejmą nowych Akcji serii J

W przypadku gdy dotychczasowi akcjonariusze Emitenta obejmą nowe Akcje, struktura akcjonariatu Emitenta będzie kształtowała się w sposób wskazany w tabeli poniżej.

Tabela. Struktura akcjonariatu Emitenta po zakończeniu publicznej oferty akcji serii J

Akcje	Liczba akcji serii D-J	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	482.000	10,30%
Waldemar Lipka	952.000	20,34%
Pozostali	3.246.496	69,36%
Liczba akcji wszystkich emisji	4.680.496	100,00%

Dane w tabeli zostały podane przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze Emitenta skorzystają z przysługujących im praw poboru i obejmą Akcji serii J”

- str. 192-193, pkt 9.1, **jest:**

„Na dzień zatwierdzenia Prospektu struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco :

Tabela. Struktura akcjonariatu Emitenta przed publiczną ofertą

Akcje	Liczba serii D-I	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	241.000	10,30%
Waldemar Lipka – Prezes Zarządu	476.000	20,34%
Pozostali	1.623.248	69,36%

Akcje	Liczba serii D-I	% ogólnej liczby akcji
Razem Akcje serii D-I	2.340.248	100,00%

Zgodnie z Raportami bieżącymi 71/2007, 72/2007, 75/2007 i 76/2007 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów ogólnej liczby akcji

Po dniu zatwierdzenia Prospektu Emitent powziął informację o nabyciu przez GRAND Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Waldemara Lipka – Prezesa Zarządu Spółki) 38.194 akcji Spółki. Aktualnie struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcje	Liczba serii D-I	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	279.194	11,93%
Waldemar Lipka – Prezes Zarządu	476.000	20,34%
Pozostali	1.585.054	67,73%
Razem Akcje serii D-I	2.340.248	100,00%

Zgodnie z Raportami bieżącymi 71/2007, 72/2007, 75/2007 i 76/2007 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów ogólnej liczby akcji

Publiczna Oferta Akcji serii J „KOMPAP” SA jest subskrypcją skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta. W przypadku gdy dotychczasowi akcjonariusze Emitenta nie obejmą nowych Akcji a wszystkie oferowane Akcje serii J zostaną objęte przez nowych inwestorów, dotychczasowi Akcjonariusze zachowają 2.340.248 akcji, które stanowiąc będą 50% akcji Emitenta. Natychmiastowe rozwodnienie będzie kształtowało się w sposób wskazany w tabelach poniżej.

Tabela. Wielkość i wartość natychmiastowego rozwodnienia akcji Emitenta

Akcje	Liczba akcji serii D-J	% ogólnej liczby akcji
Akcje serii D-I	2.340.248	50,00%
Akcje serii J	2.340.248	50,00%
Liczba akcji wszystkich emisji	4.680.496	100,00%

Dane w tabeli zostały podane przy założeniu, że przez Inwestorów zostaną objęte wszystkie oferowane Akcje serii J

Tabela. Struktura akcjonariatu Emitenta po zakończeniu publicznej oferty akcji serii J

Akcje	Liczba akcji serii D-J	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	279.194	5,97%
Waldemar Lipka – Prezes Zarządu	476.000	10,17%
Pozostali	3.925.302	83,86%
Liczba akcji wszystkich emisji	4.680.496	100,00%

Dane w tabeli zostały podane przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze Emitenta nie obejmą nowych Akcji serii J

W przypadku gdy dotychczasowi akcjonariusze Emitenta obejmą nowe Akcje, struktura akcjonariatu Emitenta będzie kształtowała się w sposób wskazany w tabeli poniżej.

Tabela. Struktura akcjonariatu Emitenta po zakończeniu publicznej oferty akcji serii J

Akcje	Liczba akcji serii D-J	% ogólnej liczby akcji
GRAND Spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Armii Krajowej 116	558.388	11,93%
Waldemar Lipka – Prezes Zarządu	952.000	20,34%
Pozostali	3.170.496	67,73%
Liczba akcji wszystkich emisji	4.680.496	100,00%

Dane w tabeli zostały podane przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze Emitenta skorzystają z przysługujących im praw poboru i obejmą Akcji serii J”

Emitent: „KOMPAP” SA

.....
Waldemar Lipka

Prezes Zarządu

.....
Piotr Ciosk

Członek Zarządu

Doradca Finansowy: DFP DORADZTWO FINANSOWE SA

.....
Piotr Jędrzejczak

Prezes Zarządu

.....
Danuta Załęcka-Banasiak

Członek Zarządu

.....
Monika Ostruszka

Członek Zarządu

.....
Paweł Walczak

Członek Zarządu

Oferujący: Dom Maklerski POLONIA NET SA

.....
Dominik Ucieklak

Prezes Zarządu

.....
Norbert Koziół

Wiceprezes Zarządu