

Aneks nr 1
do Prospektu emisyjnego spółki Pamapol S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 15 maja 2015 r.

Niniejszy aneks do Prospektu emisyjnego spółki Pamapol S.A. został sporządzony w związku:

1. z publikacją przez Emitenta w dniu 15 maja 2015 r. skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2015 r. - (dalej w zakresie niniejszego Aneksu: „**Raport kwartalny**”),
2. z oświadczeniami przekazanymi Emitentowi przez członków Rady Nadzorczej w zakresie ich zamiarów co do uczestnictwa w ofercie akcji serii D (raport bieżący nr 16/2015 z dnia 19 maja 2015 r.) – (dalej w zakresie niniejszego Aneksu: „**Oświadczenia**”) oraz
3. z autopoprawką wynikającą z omyłkowo zawartego w Prospekcie odniesienia do opublikowanych niezbadanych przez biegłego rewidenta skonsolidowanych danych finansowych za IV kw. 2014 r., zamiast do zbadanych przez biegłego rewidenta skonsolidowanych danych rocznych za 2014 r. – (dalej w zakresie niniejszego Aneksu: „**Autopoprawka**”).

Emitent wyjaśnia, że skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres pierwszego kwartału 2015 r., zakończony 31 marca 2015 r., zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 15 maja 2015 r. i zostało włączone aneksem do Prospektu poprzez odesłanie.

W opinii Zarządu Emitenta, w pierwszym kwartale 2015 r., nie zaistniały żadne, istotnie odbiegające od tendencji w zakresie sytuacji finansowej Grupy Pamapol i informacji w tym zakresie przedstawionych w Prospekcie, zmiany w sytuacji finansowej Grupy Pamapol. W opinii Zarządu Emitenta informacje finansowe zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszego kwartału 2015 r. nie mają istotnego wpływu na ocenę Grupy Pamapol.

W związku z powyższym w ocenie Emitenta wystarczającym jest włączenie danych zawartych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszego kwartału 2015 r. do Prospektu przez odesłanie, nie jest natomiast zasadna aktualizacja części Prospektu opisującej sytuację finansową Grupy Pamapol.

W związku z powyższym zmianie ulegają następujące zapisy prospektu emisyjnego Pamapol S.A. (w przypadku gdy nowe treści nie zostały osobno wyodrębnione to zostały odpowiednio pogrubione w szerszych fragmentach tekstu):

Wynikające z Raportu kwartalnego:

Strona 46, punkt 3.4. Prospektu „Prezentacja informacji finansowych i innych danych”:

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2013 r., 31 grudnia 2014 r. („Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe”) **oraz niezbadane i niepodlegające przeglądowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r.** zostały włączone do niniejszego Prospektu przez odesłanie, w zakresie określonym w zamieszczonej poniżej części „Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie”. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe zostały sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe włączane do Prospektu przez odesłanie, sporządzone zostały w języku polskim i przedstawione w PLN.

(...)

Strona 47, punkt 3.6. Prospektu „Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie”:

Zmieniono:

Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, **skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r.**, opinie niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz raport z przeglądu zostały zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie do:

oraz dodano tiret dziewiąty:

(...)

- niezbadanego i niepodlegającego przeglądowi przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kw. 2015 r., opublikowanego w raporcie okresowym przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 15 maja 2015 r.;

Strona 48, punkt 3.6. Prospektu „Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie”:

Dodano tiret piąty:

Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie są dostępne na stronie internetowej Spółki pod poniższymi adresami internetowymi:

(...)

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kw. 2015 r. –
(www.grupapamapol.pl/resources/document/raporty/okresowe/2015/Skonsolidowany_raport_kwartalny_QSr_1_2015.zip).

Strona 50, punkt 3.6. Prospektu „Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie”:

Zmieniono:

*Dane przedstawione w niniejszym rozdziale należy analizować łącznie z informacjami zamieszczonymi w pkt 7.2 Prospektu - „Przegląd sytuacji operacyjnej, finansowej i zasobów kapitałowych”, w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych, **skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kw. 2015 r.** wraz z załączonymi do nich informacjami dodatkowymi, jak również z innymi danymi finansowymi przedstawionymi w pozostałych rozdziałach Prospektu.*

Strona 254, punkt 23.1. Prospektu „Historyczne informacje finansowe”:

Dodano tiret dziewiąty:

- niezbadanego i niepodlegającego przeglądowi przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kw. 2015 r., opublikowanego w raporcie okresowym przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 15 maja 2015 r.;

(...)

Historyczne informacje finansowe Emitenta obejmujące Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe **oraz dodatkowo niezbadane i niepodlegające przeglądowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r.** zostały sporządzone w formie zgodnej z MSSF w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską.

Strona 254, punkt 23.2. Prospektu „Sprawozdania finansowe”:

Na podstawie art. 28 Rozporządzenia 809/2004 Emitent przez odniesienie zaśmiecił w Prospekcie Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe odpowiednio za rok 2011, 2012, 2013, 2014 **oraz niezbadane i niepodlegające przeglądowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r.** Raporty udostępnione zostały w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <http://www.grupapamapol.pl> w sekcji „Dla Inwestorów”.

(...)

Strona 255, punkt 23.3. Prospektu „Badanie historycznych rocznych informacji finansowych”, ppkt. : „Informacja o danych finansowych w Prospekcie nie pochodzących ze sprawozdań finansowych Emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta”

Zmieniono:

Przedstawione w Prospekcie dane finansowe za pierwszy kwartał 2015 r. oraz porównywalne dane finansowe za pierwszy kwartał 2014 r. nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta ani nie zostały poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Strona 255, punkt 23.3. Prospektu „Badanie historycznych rocznych informacji finansowych”, ppkt. : „Data najnowszych informacji finansowych”

Zmieniono:

Ostatnie opublikowane informacje finansowe obejmują **niezbadane i niepodlegające przeglądowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r.** i zostały włączone do niniejszego Prospektu przez odniesienie na podstawie art. 22 ust. 2 Ustawy o Ofercie i art. 28 Rozporządzenia 809/2004.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez Komisję Europejską i opublikowane w raporcie okresowym przekazanym do publicznej wiadomości w dniu **15 maja 2015 r.**

Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe **oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r.** zostały podane do publicznej wiadomości w trybie przekazania raportów okresowych i udostępnione są w Centrum Informacyjnym KNF w Warszawie, adres: Pl. Powstańców Warszawy 1 oraz w serwisie elektronicznym ESPI. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe udostępnione zostały w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <http://www.grupapamapol.pl> w sekcji „Dla Inwestorów”.

Strona 255, punkt 23.3. Prospektu „Badanie historycznych rocznych informacji finansowych”, ppkt. : „Śródroczne i inne informacje finansowe”

Zmieniono:

Po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta (Skonsolidowane Roczne Sprawozdanie Finansowe za 2014 r.) Emitent do Daty Prospektu **opublikował skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kw. 2015 r.**

Wynikające z Oświadczeń:

Strona 26, punkt E.6 Podsumowania Prospektu „Rozwodnienie”

(...)

Pod tabelą ze strukturą akcjonariatu rozszerzono indeks nr 3:

³ Zgodnie z założeniami opisanymi w pkt 20.2 Prospektu 1 mln akcji serii D mają objąć członkowie Zarządu Spółki oraz pracownicy Grupy. **W dniu 19 maja 2015 r. Emitent otrzymał od członków Rady Nadzorczej tj. Pana Rafała Tuzimka (Sekretarz) oraz Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Kamińskiego (członkowie niezależni) pisma, w których oświadczyli oni, iż zamiarem każdego z Panów jest objęcie nie więcej niż 300.000 akcji serii D Emitenta, przy czym ostateczna decyzja w tym zakresie zostanie podjęta przez nich w czasie realizacji oferty publicznej akcji serii D.**

Strona 245, punkt 20.1 Prospektu „Rozwodnienie”

(...)

Pod tabelą ze strukturą akcjonariatu rozszerzono indeks nr 3:

³ Zgodnie z założeniami opisanymi w pkt 20.2 Prospektu 1 mln akcji serii D mają objąć członkowie Zarządu Spółki oraz pracownicy Grupy. W dniu 19 maja 2015 r. Emitent otrzymał od członków Rady Nadzorczej tj. Pana Rafała Tuzimka (Sekretarz) oraz Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Kamińskiego (członkowie niezależni) pisma, w których oświadczyli oni, iż zamiarem każdego z Panów jest objęcie nie więcej niż 300.000 akcji serii D Emitenta, przy czym ostateczna decyzja w tym zakresie zostanie podjęta przez nich w czasie realizacji oferty publicznej akcji serii D.

Strona 246, punkt 20.2 Prospektu „Zamiary znacznych akcjonariuszy i członków organów zarządzających i nadzorczych Emitenta co do uczestnictwa w Ofercie”

(...)

Spółka nie dysponuje oświadczeniami ze strony wymienionych osób odnośnie zamiarów uczestnictwa w Ofercie.

W dniu 19 maja 2015 r. Emitent otrzymał od członków Rady Nadzorczej tj. Pana Rafała Tuzimka (Sekretarz) oraz Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Kamińskiego (członkowie niezależni) pisma, w których oświadczyli oni, iż zamiarem każdego z Panów jest objęcie nie więcej niż 300.000 akcji serii D Emitenta, przy czym ostateczna decyzja w tym zakresie zostanie podjęta przez nich w czasie realizacji oferty publicznej akcji serii D. (raport bieżący nr 16/2015 z dnia 19 maja 2015 r. – raport został załączony do Prospektu przez odesłanie)

Emitent nie posiada wiedzy na temat zamiarów co do uczestnictwa w Ofercie pozostałego Członka Rady Nadzorczej – Pana Przemysława Chabowskiego.

Strona 48, punkt 3.6 Prospektu „Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie”

Raporty bieżące Spółki zamieszczone w Prospekcie przez odesłanie są dostępne na stronie internetowej Spółki pod poniższymi adresami internetowymi:

(...)

Dodano tiret dziesiąty:

- Raport nr 16/2015 z dnia 19 maja 2015 roku - Oświadczenia członków Rady Nadzorczej w sprawie zamiarów objęcia akcji serii D:
http://www.grupapamapol.pl/resources/document/raporty/biezace/2015/RB_16_2015.pdf

Wynikające z Autopoprawki:

Strona 140, punkt 10.2 Prospektu „Istotne umowy inne niż umowy zawierane w normalnym toku działalności”, ppkt. : „Porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia finansowego”

Zmieniono:

Na podstawie opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania Grupy za 2014 r. (sprawozdanie zbadane przez biegłego rewidenta) EBITDA Grupy za 2014 r. wyniosła 19.917 tys. zł (EBITDA mieści się w ww. widelkach tj. nie jest niższa niż 5% (w dół) od wartości 20.500 tys. zł (19.475 tys. zł)). W związku z powyższym na Datę Prospektu nie jest planowane żadne uzupełnienie różnicy pomiędzy wynikiem EBITDA przez Mariusza i Pawła Szataniak.