

Warszawa, dnia 2 lipca 2007 roku

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

**Aneks do Prospektu Emisyjnego Akcji P.R.I. POL-AQUA S.A. zatwierdzonego Decyzją Komisji
Nadzoru Finansowego Nr DEM/410/025//19/07**

W prospekcie wprowadza się następujące zmiany:

1. Na stronie 190, w Części IV, na końcu Rozdziału 19.3 Dokumentu Rejestracyjnego dodaje się następujący akapit:

„W dniu 30 czerwca 2007 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Conex podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.600.000 PLN poprzez utworzenie 5.200 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały objęte przez Emitenta.”

2. Strona 79, Część IV, Rozdział 5.2.3.1 Dokumentu Rejestracyjnego

Było:

„Inwestycję w spółkę Conex w kwocie do 20.000.000 PLN realizowaną poprzez objęcie udziałów w podwyższonym kapitale tego podmiotu lub formie udzielanych mu pożyczek. Inwestycja ta byłaby związana z realizacją przez Conex budowy zakładu konstrukcji stalowych cynkowanych. Opis tej planowanej inwestycji znajduje się w niniejszym rozdziale. Do chwili obecnej zostały podjęte uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Conex o łączną kwotę 3.320.000 PLN. Dotychczasowe podwyższenia kapitału spółki Conex zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta. Pozostała część inwestycji Emitent zamierza sfinansować ze środków pochodzących z emisji akcji serii F.”

Jest:

„Inwestycję w spółkę Conex w kwocie do 20.000.000 PLN realizowaną poprzez objęcie udziałów w podwyższonym kapitale tego podmiotu lub formie udzielanych mu pożyczek. Inwestycja ta byłaby związana z realizacją przez Conex budowy zakładu konstrukcji stalowych cynkowanych. Opis tej planowanej inwestycji znajduje się w niniejszym rozdziale. Do chwili obecnej zostały podjęte uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Conex o łączną kwotę 5.920.000 PLN. Dotychczasowe podwyższenia kapitału spółki Conex do kwoty 3.320.000 PLN zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta. Pozostała część inwestycji, w tym wniesienie wkładów na pokrycie udziałów utworzonych na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Conex z dnia 30 czerwca 2007 r., Emitent zamierza sfinansować ze środków pochodzących z emisji akcji serii F.”

3. Strona 121, Część IV, Rozdział 7.2 Dokumentu Rejestracyjnego

Było:

Conex

„Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe Conex” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku i adresem: ul. Graniczna 53, 09-407 Płock jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sad Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego), pod numerem 0000227327.

Emitent jest podmiotem dominującym Conex w rozumieniu KSH, jak również Ustawy o Ofercie, w związku z posiadaniem 3.360 udziałów w Conex reprezentujących 100% kapitału zakładowego Conex, uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Conex.”

Jest:

„Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe Conex” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku i adresem: ul. Graniczna 53, 09-407 Płock jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego), pod numerem 0000227327.

Emitent jest podmiotem dominującym Conex w rozumieniu KSH, jak również Ustawy o Ofercie, w związku z posiadaniem 3.360 udziałów w Conex reprezentujących 100% kapitału zakładowego Conex, uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Conex.

W dniu 30 czerwca 2007 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Conex podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.600.000 PLN poprzez utworzenie 5.200 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Wszystkie nowo utworzone udziały zostały objęte przez Emitenta. Emitent do chwili obecnej nie wniósł wkładów na pokrycie nowo utworzonych udziałów w tej spółce.

Ponadto Zwyczajne Zgromadzenie wspólników Przedsiębiorstwa Conex podjęło uchwałę zmieniającą firmę spółki z „Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe Conex” na „PA CONEX”.”

4. Strona 423, Część IV, Rozdział 22.1 Dokument Rejestracyjny

Było:

„Umowa kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej z możliwością wykorzystania limitu w kwocie 35.000.000 PLN w formie linii kredytowej bądź gwarancji bankowych oraz limitu 12.500.000 PLN w transakcjach rynku finansowego zawarta z Bankiem BPH S.A w dniu 03 lipca 2006 r. zabezpieczonego hipoteką na nieruchomości będącej własnością Emitenta, wraz z aneksami.”

Jest:

„Umowa kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej z możliwością wykorzystania limitu w kwocie 35.000.000 PLN w formie linii kredytowej bądź gwarancji bankowych oraz limitu 12.500.000 PLN w transakcjach rynku finansowego zawarta z Bankiem BPH S.A w dniu 3 lipca 2006 r. zabezpieczonego hipoteką na nieruchomości będącej własnością Emitenta, wraz z aneksami. Aneksem z dnia 29 czerwca 2007 r. całkowity limit kredytowy w formie wielocelowej linii kredytowej został zwiększony do kwoty 185.000.000 PLN (kredyt obrotowy w kwocie 100.000.000 PLN, gwarancje bankowe w kwocie 75.000.000 PLN oraz limit 10.000.000 PLN w transakcjach rynku finansowego).”

5. Strona 93, Część IV, Rozdział 6.1.1 Dokument Rejestracyjny

Było:

Poniżej przedstawione zostały najważniejsze umowy kredytowe Emitenta:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta	Wartość przyznana kredytu	Termin zawarcia umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank BPH S.A.	inwestycyjny z przeznaczeniem na zakup sprzętu	PLN	3.155.727	28.11.2005	30.06.2010	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank BPH S.A.	inwestycyjny z przeznaczeniem na zakup sprzętu	PLN	30.000.000	03.07.2006	29.07.2011	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Bank BPH S.A.	kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na zakup sprzętu	EUR	128.904	19.11.2003	31.12.2007	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank BPH S.A.	kredyt w formie wielocelowej linii kredytowej z możliwością wykorzystania limitu w kwocie 35.000.000 PLN w formie linii kredytowej bądź gwarancji bankowych oraz limitu 12.500.000 PLN w transakcjach rynku finansowego	PLN	47.500.000	03.07.2006	29.06.2007	Hipoteka na nieruchomości będącej własnością Emitenta

Jest:

Poniżej przedstawione zostały najważniejsze umowy kredytowe Emitenta:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta	Wartość przyznana kredytu	Termin zawarcia umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank BPH S.A.	inwestycyjny z przeznaczeniem na zakup sprzętu	PLN	3.155.727	28.11.2005	30.06.2010	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank BPH S.A.	inwestycyjny z przeznaczeniem na zakup sprzętu	PLN	30.000.000	03.07.2006	29.07.2011	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank BPH S.A.	kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na zakup sprzętu	EUR	128.904	19.11.2003	31.12.2007	Zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank BPH S.A.	kredyt w formie wielocelowej linii kredytowej z możliwością wykorzystania limitu w kwocie 185.000.000 PLN w formie linii kredytowej bądź gwarancji bankowych (kredyt obrotowy w kwocie 100.000.000 PLN, gwarancje bankowe w kwocie 75.000.000 PLN oraz limit 10.000.000 PLN w transakcjach rynku finansowego)	PLN	185.000.000	03.07.2006	27.06.2008	Hipoteka na nieruchomości będącej własnością Emitenta

6. Na stronie 406, w Części IV, Rozdziale 20.9 „Polityka dywidendy” Dokumentu Rejestracyjnego ostatni akapit zastępuje się tekstem o następującym brzmieniu:

„W dniu 30 czerwca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 5/2007 z 30 czerwca 2007 r. postanowiło przeznaczyć całość zysku netto uzyskanego w 2006 r. w wysokości 21.334.188,46 PLN na kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze Statutem Spółki. Tym samym w 2007 r. nie została wpłacona dywidenda.”

7. Na stronie 158, w Części IV, Rozdziale 11.2 „Patenty i licencje posiadane przez Emitenta” Dokumentu Rejestracyjnego akapit piąty otrzymuje następujące brzmienie:

„Emitent korzysta ze znaku towarowego „PA POL-AQUA”. Prawo do przedmiotowego znaku towarowego Emitent uzyskał począwszy od daty jego zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP, co miało miejsce dnia

11 marca 1994 r. W związku z wygaśnięciem prawa ochronnego na przedmiotowy znak, Emitent złożył w dniu 27 marca 2006 r. wniosek do Urzędu Patentowego RP o udzielenie prawa ochronnego na znak towarowy „PA POL-AQUA” (zgłoszenie dokonane przez Emitenta zostało opatrzone przez Urząd Patentowy RP numerem Z-308284). Od momentu zgłoszenia przedmiotowego znaku towarowego Emitentowi przysługuje prawo pierwszeństwa do uzyskania prawa ochronnego na zgłoszony znak towarowy. Na podstawie decyzji Urzędu Patentowego RP z dnia 15 czerwca 2007 r. Emitentowi zostało udzielone prawo ochronne na ww. znak towarowy. Emitent w dniu 2 lipca 2007 r. dokonał stosownej opłaty na rzecz Urzędu Patentowego RP i w związku z powyższym prawa Emitenta korzystają z pełnej ochrony prawnej.”