

**ANEKS NR 12 Z DNIA 9 KWIETNIA 2008 R.  
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO  
„ENERGOAPARATURA” S.A.  
ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO  
W DNIU 22 STYCZNIA 2008 R.**

Niniejszy Aneks nr 12 stanowi aktualizację informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym, zmienionym aneksami nr 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10 i 11.

Numer stron i punkty dotyczą Prospektu Emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Podstawą złożenia niniejszego Aneksu jest:

- sądowa rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 1.000.000 akcji serii C,
  - zamiar Emitenta, by notowania Akcji serii C i Akcji serii D na rynku oficjalnych notowań giełdowych rozpoczęły się w II kwartale 2008 roku, natomiast notowania Akcji serii E i PDA serii E - w II lub III kwartale 2008 r.
1. W dniu 8 kwietnia 2008 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 marca 2008 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580) o dokonaniu w KRS - Rejestrze Przedsiębiorców wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 4.040.183,20 zł w drodze emisji 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Wobec powyższego:

Na str. 28 w pkt. 2.2 Podsumowania

**po zdaniu:**

Emitent w dniu 23 listopada 2007 r. złożył do Sądu Rejonowego w Katowicach stosowny wniosek w celu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji serii C.

**dodaje się:**

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 marca 2008 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580) dokonano w rejestrze przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 200.000,00 złotych tj. z kwoty 3.840.183,20 złotych do kwoty 4.040.183,20 złotych, wynikającego z emisji 1.000.000 Akcji serii C.

Na str. 110 w pkt. 17.2.3 Część Rejestracyjna

**po zdaniu:**

Osoby zarządzające wyższego szczebla nabyły akcje serii C, emitowane w ramach Programu Opcji Menedżerskiej. W dniu 5 listopada 2007 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału Akcji serii C. W dniu 23 listopada 2007 roku został złożony do Sądu Rejonowego w Katowicach stosowny wniosek w celu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji serii C.

**dodaje się:**

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 marca 2008 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580) dokonano w rejestrze przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 200.000,00 złotych tj. z kwoty 3.840.183,20 złotych do kwoty 4.040.183,20 złotych, wynikającego z emisji 1.000.000 Akcji serii C.

Na str. 112 w pkt. 17.3 Część Rejestracyjna

**po dotychczasowej treści dodaje się:**

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 marca 2008 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580) dokonano w rejestrze przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 200.000,00 złotych tj. z kwoty 3.840.183,20 złotych do kwoty 4.040.183,20 złotych, wynikającego z emisji 1.000.000 Akcji serii C.

Na str. 126 w pkt. 21.1.1 Część Rejestracyjna

**było:**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.840.183,20 złotych i dzieli się na 19 200 916 akcji serii A i B i D o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

**Tabela. Kolejne emisje Akcji Emitenta**

Emisja akcji	Liczba akcji danej emisji	Rodzaj akcji	Cena nominalna (zł)	Cena emisyjna (zł)
Seria A	12.707.800	Zwykłe, na okaziciela	0,20	-*
Seria B	2.692.200	Zwykłe, na okaziciela	0,20	13,00
Seria D**	3.800.916	Zwykłe, na okaziciela	0,20	2,50

Zródło: Emitent

\*(...)

\*\*Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 3.800.916 Akcji serii D zarejestrowane zostało postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 września 2007 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS-019749/07/267).

(...)

**jest:**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.040.183,20 złotych i dzieli się na 21 200 916 akcji serii A,B,C i D o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

**Tabela. Kolejne emisje Akcji Emitenta**

Emisja akcji	Liczba akcji danej emisji	Rodzaj akcji	Cena nominalna (zł)	Cena emisyjna (zł)
Seria A	12.707.800	Zwykłe, na okaziciela	0,20	-*
Seria B	2.692.200	Zwykłe, na okaziciela	0,20	13,00
Seria C**	2.000.000	Zwykłe, na okaziciela	0,20	0,20
Seria D***	3.800.916	Zwykłe, na okaziciela	0,20	2,50

Zródło: Emitent

\*(...)

\*\*Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 1.000.000 Akcji serii C zarejestrowane zostało postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 marca 2008 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580).

\*\*\*Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 3.800.916 Akcji serii D zarejestrowane zostało postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 września 2007 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS-019749/07/267).

(...)

Na str. 128 w pkt. 21.1.2 Część Rejestracyjna

**po zdaniu:**

Osoby uprawnione, które złożyły zapisy na Akcje serii C i którym te akcje przydzielono, zostały pisemnie poinformowane o liczbie przydzielonych im Akcji serii C.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki w dniu 23 listopada 2007 roku złożył do Sądu Rejonowego w Katowicach stosowny wniosek w celu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji serii C

**dodaje się:**

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 marca 2008 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580) dokonano w rejestrze przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 200.000,00 złotych tj. z kwoty 3.840.183,20 złotych do kwoty 4.040.183,20 złotych, wynikającego z emisji 1.000.000 Akcji serii C.

Na str. 130 w pkt. 21.1.9.5. Część Rejestracyjna

**po dotychczasowej treści dodaje się:**

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 marca 2008 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580) dokonano w rejestrze przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 200.000,00 złotych tj. z kwoty 3.840.183,20 złotych do kwoty 4.040.183,20 złotych, wynikającego z emisji 1.000.000 Akcji serii C.

Na str. 171 w pkt. 5 Część Ofertowa

**po dotychczasowej treści dodaje się:**

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 1.000.000 Akcji serii C zarejestrowane zostało postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - KRS z dnia 28 marca 2007 r. (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/003869/08/580).

Na str. 183, pkt 11.1 Część ofertowa

**wykreśla się**

pierwszą tabelę oraz tytuł do drugiej tabeli w związku z czym pozostaje następująca, aktualna treść:

**Tabela. Rozwodnienie Akcji i liczby głosów na WZA spowodowane emisją Akcji serii E**

Akcje	Struktura Akcji przed emisją Akcji serii E	Struktura Akcji po emisji Akcji serii E	Struktura głosów na WZA przed emisją Akcji serii E	Struktura głosów na WZA po emisji Akcji serii E
-------	--	---	--	---

	Liczba Akcji	% kapitału	Liczba Akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów	Liczba głosów	% głosów
Akcje serii A	12.707.800	62,91%	12.707.800	24,92%	12.707.800	62,91%	12.707.800	24,92%
Akcje serii B	2.692.200	13,33%	2.692.200	5,28%	2.692.200	13,33%	2.692.200	5,28%
Akcje serii C	1.000.000	4,95%	1.000.000	1,96%	1.000.000	4,95%	1.000.000	1,96%
Akcje serii D	3.800.916	18,82%	3.800.916	7,45%	3.800.916	18,82%	3.800.916	7,45%
Akcje serii E	-	-	30.800.000	60,39%	-	-	30.800.000	60,39%
Razem	20.200.916	100%	51.000.916	100%	19.200.916	100%	50.000.916	100%

Na str. 184-186 pkt 11.2 Część Ofertowa-

wykreśla się:

pierwszą i trzecią tabelę oraz dokonuje się aktualizacji komentarzy zawartych pod tabelami, w związku z czym powyższy pkt otrzymuje aktualne brzmienie:

Oferta Publiczna Akcji nowej emisji serii E Spółki jest kierowana do dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane Ofertą Akcji serii E, będzie się kształtowało w sposób wskazany w tabeli poniżej.

Tabela. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia, w przypadku, jeśli dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą oferty Akcji serii E, a Oferta Publiczna dojdzie do skutku i zostanie objęta w całości przez nowych Akcjonariuszy

Akcjonariusz	Struktura przed emisją Akcji serii E		Struktura po emisji Akcji serii E		Struktura głosów na WZA przed emisją Akcji serii E		Struktura głosów na WZA po emisji Akcji serii E	
	Liczba Akcji	% kapitału	Liczba Akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów	Liczba głosów	% głosów
Jaro S.A. z siedzibą w Jarosławie	5.237.301	25,93%	5.237.301	10,27%	5.237.301	25,93%	5.237.301	10,27%
Halina Witkowska, Marian Barwacz	1.000.000	4,95%	1.000.000	1,96%	1.000.000	4,95%	1.000.000	1,96%
Pozostali	13.963.615	69,12%	13.963.615	27,38%	13.963.615	69,12%	13.963.615	27,38%
Nowi Akcjonariusze	-	-	30.800.000	60,39%	-	-	30.800.000	60,39%
Razem	20.200.916	100%	51.000.916	100%	20.200.916	100%	51.000.916	100%

Obliczenia w powyższej tabeli zostały dokonane w oparciu o założenie, iż emisja Akcji serii E zostanie objęta w całości oraz, że dotychczasowi Akcjonariusze, nie obejmą żadnej Akcji serii E. W takim przypadku, zachowując posiadane Akcje Spółki, udział dotychczasowych Akcjonariuszy stanowić będzie 39,61% liczby Akcji oraz głosów na WZA Spółki.

Tabela. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia, w przypadku, jeśli dotychczasowi akcjonariusze obejmą ofertę Akcji serii E, a Oferta Publiczna dojdzie do skutku i zostanie objęta w całości przez dotychczasowych Akcjonariuszy

Akcjonariusz	Struktura przed emisją Akcji serii E		Struktura po emisji Akcji serii E		Struktura głosów na WZA przed emisją Akcji serii E		Struktura głosów na WZA po emisji Akcji serii E	
	Liczba Akcji	% kapitału	Liczba Akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów	Liczba głosów	% głosów
Jaro S.A. z siedzibą w Jarosławie	5.237.301	25,93%	13.427.301*	26,33%	5.237.301	25,93%	13.427.301*	26,33%
Halina Witkowska, Marian Barwacz	1.000.000	4,95%	1.200.000*	2,35%	1.000.000	4,95%	1.200.000*	2,35%
Pozostali	13.963.615	69,12%	36.373.615*	71,32%	13.963.615	69,12%	36.373.615*	71,32%
Razem	20.200.916	100%	51.000.916	100%	20.200.916	100%	51.000.916	100%

\*) Obliczenia w tabeli powyżej zostały dokonane w oparciu o następujące założenia:

- dotychczasowi znaczni Akcjonariusze obejmą taką liczbę Akcji serii E jaka wynika z informacji przekazanej Spółce o zamiarach dotyczących ich udziału w Ofercie Publicznej, o czym mowa w pkt IV.7.2.2 Prospektu,
- prawo poboru Akcji serii E, nie przysługuje wszystkim obecnym Akcjonariuszom albo przysługuje im w liczbie różnej od obecnie posiadanych Akcji albo przysługuje Inwestorom, którzy nie są obecnie Akcjonariuszami Emitenta z powodu ustalenia prawa poboru przed dniem zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego (tj. 27 lipca 2007 r.) oraz w związku z tym, że prawo poboru Akcji serii E nie przysługuje Akcjonariuszom posiadającym Akcje serii D.

2. Emitent, mając na celu ochronę interesów akcjonariuszy, którzy objęli akcje serii C i akcje serii D powziął zamiar, by notowania Akcji serii C i Akcji serii D na rynku oficjalnych notowań giełdowych rozpoczęły się w II kwartale 2008 roku, natomiast notowania Akcji serii E i PDA serii E - w II lub III kwartale 2008 r.

Wobec powyższego:

Na str. 28, pkt 2.2 Rozdział I Podsumowanie

**dotychczasowe zdanie:**

Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Wprowadzane były notowane na rynku oficjalnych notowań giełdowych, tj. na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w I kwartale 2008 roku.

**otrzymuje brzmienie:**

Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Wprowadzane były notowane na rynku oficjalnych notowań giełdowych, tj. na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Emitent planuje, iż w przypadku Akcji serii C i Akcji serii D będzie to II kwartał 2008 roku, natomiast w przypadku Akcji serii E i PDA serii E pierwsze ich notowanie odbędzie się w II lub III kwartale 2008 r.

Na str.37 pkt 2.9 rozdział II Czynniki Ryzyka,

**dotychczasowe zdania:**

Emitent doloży wszelkich możliwych starań, aby wprowadzenie do obrotu giełdowego Akcji Wprowadzanych nastąpiło w możliwie krótkim terminie. Emitent nie może jednak zagwarantować, że wprowadzenie do obrotu giełdowego Akcji Wprowadzanych nastąpi w założonym terminie, tj. w I kwartale 2008 r.

(...)

Ewentualne przedłużanie się okresu rejestracji Akcji serii C, Akcji serii D oraz Akcji serii E przez sąd lub przedłużanie się procedury w KDPW i Giełdzie skutkować będzie opóźnieniem we wprowadzaniu Akcji Wprowadzanych poszczególnych serii do obrotu giełdowego, w stosunku do zakładanego przez Emitenta terminu rozpoczęcia obrotu.

**otrzymują brzmienie:**

Emitent doloży wszelkich możliwych starań, aby wprowadzenie do obrotu giełdowego Akcji Wprowadzanych nastąpiło w możliwie krótkim terminie. Emitent nie może jednak zagwarantować, że wprowadzenie do obrotu giełdowego Akcji Wprowadzanych nastąpi w założonym terminie, tj. w przypadku Akcji serii C i Akcji serii D w II kwartale 2008 roku, natomiast w przypadku Akcji serii E i PDA serii E w II lub III kwartale 2008 r.

(...)

Przeprowadzanie procedur związanych z wprowadzeniem do obrotu giełdowego poszczególnych serii Akcji Wprowadzanych może skutkować opóźnieniem we wprowadzaniu poszczególnych serii, w stosunku do zakładanego przez Emitenta terminu rozpoczęcia obrotu.

Na str. 38 pkt 2.15 II Czynniki Ryzyka

**dotychczasowe zdanie:**

Emitent po przeprowadzeniu Oferty Akcji serii E i dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji tych akcji, planuje wprowadzić do obrotu na GPW także Akcje serii C i Akcje serii D.

**otrzymuje brzmienie:**

Przed Ofertą Akcji serii E i dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji tych akcji, Emitent planuje wprowadzić do obrotu na GPW także Akcje serii C i Akcje serii D.

Na str. 183, pkt 8.1 Część Ofertowa

**dotychczasowe zdanie:**

Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Wprowadzane były notowane na rynku oficjalnych notowań giełdowych, tj. na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w I kwartale 2008 roku.

**otrzymuje brzmienie:**

Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Wprowadzane były notowane na rynku oficjalnych notowań giełdowych, tj. na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Emitent planuje, iż w przypadku Akcji serii C i Akcji serii D będzie to II kwartał 2008 roku, natomiast w przypadku Akcji serii E i PDA serii E pierwsze ich notowanie odbędzie się w II lub III kwartale 2008 r.

