

**ANEKS NR 3
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO
AD.DRAĞOWSKI SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

sporządzonego w związku z ofertą publiczną 5.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela Serii C oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym nie więcej niż 5.000.000 Akcji Serii C, 400.000 Akcji Serii B, oraz nie więcej niż 5.000.000 Praw Do Akcji Serii C.

zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 czerwca 2008 roku.

Niniejszy aneks został sporządzony w związku ze zmianą terminów Oferty Publicznej Akcje serii C AD.DRAĐOWSKI S.A.

W pkt 5, Część I, Podsumowanie, było:

Harmonogram

Dzień publikacji prospektu emisyjnego – otwarcie Oferty Publicznej Akcji Serii C **od 29 maja 2008 r. - do 3 czerwca 2008 r.**, do godz. 13.00 - przyjmowanie Deklaracji Nabycia Akcji w ramach Transzy Dużych Inwestorów

- 4 czerwca 2008 r.** - ustalenie Ceny Emisyjnej i podanie jej do publicznej wiadomości
- 5 czerwca 2008 r.** - rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane
- 12 czerwca 2008 r.** - zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane
- 12 czerwca 2008 r.** - zamknięcie publicznej subskrypcji Akcji serii C
- 19 czerwca 2008 r.** - dokonanie przydziału Akcji Oferowanych

Jest:

Harmonogram

Dzień publikacji prospektu emisyjnego – otwarcie Oferty Publicznej Akcji Serii C **od 29 maja 2008 r. - do 3 czerwca 2008 r.**, do godz. 13.00 - przyjmowanie Deklaracji Nabycia Akcji w ramach Transzy Dużych Inwestorów

- 4 czerwca 2008 r.** - ustalenie Ceny Emisyjnej i podanie jej do publicznej wiadomości
- 5 czerwca 2008 r.** - rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane
- 17 czerwca 2008 r.** - zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane
- 17 czerwca 2008 r.** - zamknięcie publicznej subskrypcji Akcji serii C
- 20 czerwca 2008 r.** - dokonanie przydziału Akcji Oferowanych

W pkt. 3.11., Część II, Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz typem papieru wartościowego objętego emisją, było:

Akcje Serii C mogą zostać wprowadzone do obrotu giełdowego po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd i po ich zarejestrowaniu w KDPW. Ewentualne przedłużanie się okresu rejestracji przez sąd lub KDPW, w szczególności z przyczyn leżących po stronie Emitenta, skutkować będzie opóźnieniem we wprowadzaniu Akcji do obrotu giełdowego, w stosunku do zakładanego przez Spółkę terminu rozpoczęcia obrotu. Zwraca się także uwagę inwestorów, że zgodnie z zapisem w pkt. 6.1. Część IV. Prospektu - Dane o Emisji, wprowadzenie Akcji Serii C miałyby miejsce po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C. Emitent nie

może zagwarantować, iż wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu giełdowego nastąpi w założonym terminie, tj. w I lub II kwartale 2008 r. Zamiarem Emitenta jest jednak, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Serii C w obrocie giełdowym znalazły się PDA. Stosownie do art. 5 ust. 1, 2 i 3 Ustawy o obrocie przed rozpoczęciem Oferty Publicznej Emitent podpisze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Akcji Serii C objętych Ofertą Publiczną oraz Praw do Akcji Serii C. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału akcji Emitent złoży do KDPW i GPW odpowiednie wnioski i oświadczenia umożliwiające rozpoczęcie notowań PDA. Ponadto, zgodnie z art. 20 ust. 1 Ustawy o obrocie, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany wstrzymuje dopuszczenie do obrotu lub rozpoczęcie notowań wskazanymi przez KNF papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi, na okres nie dłuższy niż 10 dni, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny bezpieczeństwu obrotu na rynku regulowanym, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. Opóźnienie wprowadzenia Akcji Serii C do notowań ograniczyłoby swobodę w zbywaniu akcji przez ich właścicieli.

Jest:

Akcje Serii C mogą zostać wprowadzone do obrotu giełdowego po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd i po ich zarejestrowaniu w KDPW. Ewentualne przedłużanie się okresu rejestracji przez sąd lub KDPW, w szczególności z przyczyn leżących po stronie Emitenta, skutkować będzie opóźnieniem we wprowadzaniu Akcji do obrotu giełdowego, w stosunku do zakładanego przez Spółkę terminu rozpoczęcia obrotu. Zwraca się także uwagę inwestorów, że zgodnie z zapisem w pkt. 6.1. Część IV. Prospektu - Dane o Emisji, wprowadzenie Akcji Serii C miałyby miejsce po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C. Emitent nie może zagwarantować, iż wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu giełdowego nastąpi w założonym terminie, tj. w II lub III kwartale 2008 r. Zamiarem Emitenta jest jednak, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Serii C w obrocie giełdowym znalazły się PDA. Stosownie do art. 5 ust. 1, 2 i 3 Ustawy o obrocie przed rozpoczęciem Oferty Publicznej Emitent podpisze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Akcji Serii C objętych Ofertą Publiczną oraz Praw do Akcji Serii C. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału akcji Emitent złoży do KDPW i GPW odpowiednie wnioski i oświadczenia umożliwiające rozpoczęcie notowań PDA. Ponadto, zgodnie z art. 20 ust. 1 Ustawy o obrocie, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany wstrzymuje dopuszczenie do obrotu lub rozpoczęcie notowań wskazanymi przez KNF papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi, na okres nie dłuższy niż 10 dni, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny bezpieczeństwu obrotu na rynku regulowanym, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. Opóźnienie wprowadzenia Akcji Serii C do notowań ograniczyłoby swobodę w zbywaniu akcji przez ich właścicieli.

W pkt. 5.1.3.1, Część IV, Dokument Ofertowy, było:

Harmonogram Oferty Publicznej Akcji Serii C:

Dzień publikacji prospektu emisyjnego – otwarcie Oferty Publicznej Akcji Serii C od **29 maja 2008 r. - do 3 czerwca 2008 r.**, do godz. 13.00 - przyjmowanie Deklaracji Nabycia Akcji w ramach Transzy Dużych Inwestorów

4 czerwca 2008 r. - ustalenie Ceny Emisyjnej i podanie jej do publicznej wiadomości

5 czerwca 2008 r. - rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane

12 czerwca 2008 r. - zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane

12 czerwca 2008 r. - zamknięcie publicznej subskrypcji Akcji serii C

19 czerwca 2008 r. - dokonanie przydziału Akcji Oferowanych

Jest:

Harmonogram Oferty Publicznej Akcji Serii C:

Dzień publikacji prospektu emisyjnego – otwarcie Oferty Publicznej Akcji Serii C

od **29 maja 2008 r. - do 3 czerwca 2008 r.**, do godz. 13.00 - przyjmowanie Deklaracji Nabycia Akcji w ramach Transzy Dużych Inwestorów

4 czerwca 2008 r. - ustalenie Ceny Emisyjnej i podanie jej do publicznej wiadomości

5 czerwca 2008 r. - rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane

17 czerwca 2008 r. - zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane

17 czerwca 2008 r. - zamknięcie publicznej subskrypcji Akcji serii C

20 czerwca 2008 r. - dokonanie przydziału Akcji Oferowanych

W pkt. 5.2.3.7., Część IV, Dokument Ofertowy, było:

Warunkiem zamknięcia oferty objętej niniejszym Prospektem jest właściwe subskrybowanie i opłacenie, co najmniej 3.000.000 Akcji Oferowanych. Z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.1.3.1 niniejszego Prospektu, najwcześniejszym możliwym terminem zamknięcia oferty Akcji Serii C jest dzień **12 czerwca 2008** roku.

Jest:

Warunkiem zamknięcia oferty objętej niniejszym Prospektem jest właściwe subskrybowanie i opłacenie, co najmniej 3.000.000 Akcji Oferowanych. Z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.1.3.1 niniejszego Prospektu, najwcześniejszym możliwym terminem zamknięcia oferty Akcji Serii C jest dzień **17 czerwca 2008** roku.