

ANEKS nr 4
do Prospektu Emisyjnego SKYLINE INVESTMENT Spółka Akcyjna

Niniejszy aneks został sporządzony w związku ze ustaleniem przez Emitenta – SKYLINE INVESTMENT S.A. w dniu 28 lutego 2008 roku przedziału cenowego dla potrzeb budowania „księgi popytu” na akcje oferowane w Publicznej Ofercie. Ze względu na trudną sytuację na rynku oraz w wyniku przeprowadzonego wśród inwestorów premarketingu, Zarząd Emitenta podjął decyzję o obniżeniu wykazanej w Prospekcie maksymalnej ceny Akcji Oferowanych z 16,00 zł na 12,00 zł. W związku z powyższym, dokonuje się następujących zmian w treści Prospektu emisyjnego:

Dokument Podsumowujący

Str. 10, pkt 4.2

oraz

Dokument ofertowy

Str. 220-221, pkt 3.4

Było:

Szacowane wpływy z emisji Akcji Serii F wyniosą maksymalnie 30,7 mln zł netto, przy założeniu maksymalnej ceny emisyjnej 16,00 zł.

(...)

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego organy zarządzające Emitenta podjęły wiążące decyzje w stosunku do następujących projektów:

- (...)
- Polcynk Sp. z o.o. – podpisana umowa inwestycyjna dotycząca objęcia 10% udziałów reprezentujących 10% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników za kwotę 1,2 mln zł. Spółka specjalizuje się w produkcji konstrukcji stalowych, cynkowaniu ogniowym oraz lakierowaniu. Firma posiada własną cynkownię. Według szacunków Emitenta i na podstawie przeprowadzonych analiz zysk netto spółki w 2008 roku wyniesie nie mniej niż 2,5 mln zł.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent prowadzi równolegle negocjacje dotyczące wejścia kapitałowego do kilkunastu podmiotów, z czego poniższe projekty są na zaawansowanym etapie rokowań:

- Firma A – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,7 mln zł
- Firma B – zakup 21,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 18,9 mln zł
- Firma D – objęcie 50,0% udziałów w kapitale przedsiębiorstwa za kwotę 2,0 mln zł
- Firma E – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,0 mln zł
- Firma F – zakup i objęcie 40,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 3,3 mln zł.

Jest:

Szacowane wpływy z emisji Akcji Serii F wyniosą maksymalnie 23,0 mln zł netto, przy założeniu maksymalnej ceny emisyjnej 12,00 zł.

(...)

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego organy zarządzające Emitenta podjęły wiążące decyzje w stosunku do następujących projektów:

- (...)
- Polcynk Sp. z o.o. – podpisana umowa inwestycyjna dotycząca objęcia 10% udziałów reprezentujących 10% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników za kwotę 1,2 mln zł. Spółka specjalizuje się w produkcji konstrukcji stalowych, cynkowaniu ogniowym oraz lakierowaniu. Firma posiada własną

cynkownię. Według szacunków Emitenta i na podstawie przeprowadzonych analiz zysk netto spółki w 2008 roku wyniesie nie mniej niż 2,5 mln zł.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent prowadzi równolegle negocjacje dotyczące wejścia kapitałowego do kilkunastu podmiotów, z czego poniższe projekty są na zaawansowanym etapie rokowań:

- Firma A – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,7 mln zł
- Firma B – zakup 11,7% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 10,5 mln zł
- Firma D – objęcie 50,0% udziałów w kapitale przedsiębiorstwa za kwotę 2,0 mln zł
- Firma E – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,0 mln zł
- Firma F – zakup i objęcie 40,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 3,3 mln zł.

Dokument Podsumowujący

Str. 19, pkt 10.3

Było:

Emitent szacuje, że łączne koszty Publicznej Oferty, przy założeniu maksymalnej wartości oferty na poziomie 30,7 mln zł netto, obciążą Spółkę i wyniosą ok. 1,3 mln zł i składają się na nie: wynagrodzenie biura maklerskiego 770 tys. zł, wynagrodzenia agencji PR wraz z kosztem promocji Oferty Publicznej i wydrukiem Prospektu Emisyjnego 204 tys. zł, wynagrodzenie kancelarii prawnej 80 tys. zł, wynagrodzenie biegłego rewidenta 35 tys. zł oraz opłaty administracyjne związane z Ofertą Publiczną 177 tys. zł.

Jest:

Emitent szacuje, że łączne koszty Publicznej Oferty, przy założeniu maksymalnej wartości oferty na poziomie 23,0 mln zł netto, obciążą Spółkę i wyniosą ok. 1,0 mln zł i składają się na nie: wynagrodzenie biura maklerskiego 540 tys. zł, wynagrodzenia agencji PR wraz z kosztem promocji Oferty Publicznej i wydrukiem Prospektu Emisyjnego 204 tys. zł, wynagrodzenie kancelarii prawnej 80 tys. zł, wynagrodzenie biegłego rewidenta 35 tys. zł oraz opłaty administracyjne związane z Ofertą Publiczną 141 tys. zł.

Dokument Rejestracyjny

Str. 40, pkt 5.2.3

Było:

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego organy zarządzające Emitenta podjęły wiążące decyzje w stosunku do następujących projektów:

- (...)
- Polcynk Sp. z o.o. – podpisana umowa inwestycyjna dotycząca objęcia 10% udziałów reprezentujących 10% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników za kwotę 1,2 mln zł. Spółka specjalizuje się w produkcji konstrukcji stalowych, cynkowaniu ogniowym oraz lakierowaniu. Firma posiada własną cynkownię. Według szacunków Emitenta i na podstawie przeprowadzonych analiz zysk netto spółki w 2008 roku wyniesie nie mniej niż 2,5 mln zł.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent prowadzi równolegle negocjacje dotyczące wejścia kapitałowego do kilkunastu podmiotów, z czego poniższe projekty są na zaawansowanym etapie rokowań:

- Firma A – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,7 mln zł
- Firma B – zakup 21,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 18,9 mln zł
- Firma D – objęcie 50,0% udziałów w kapitale przedsiębiorstwa za kwotę 2,0 mln zł
- Firma E – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,0 mln zł
- Firma F – zakup i objęcie 40,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 3,3 mln zł.

Jest:

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego organy zarządzające Emitenta podjęły wiążące decyzje w stosunku do następujących projektów:

- (...)
- Polcynk Sp. z o.o. – podpisana umowa inwestycyjna dotycząca objęcia 10% udziałów reprezentujących 10% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników za kwotę 1,2 mln zł. Spółka specjalizuje się w produkcji konstrukcji stalowych, cynkowaniu ogniowym oraz lakierowaniu. Firma posiada własną cynkownię. Według szacunków Emitenta i na podstawie przeprowadzonych analiz zysk netto spółki w 2008 roku wyniesie nie mniej niż 2,5 mln zł.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent prowadzi równolegle negocjacje dotyczące wejścia kapitałowego do kilkunastu podmiotów, z czego poniższe projekty są na zaawansowanym etapie rokowań:

- Firma A – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,7 mln zł
- Firma B – zakup 11,7% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 10,5 mln zł
- Firma D – objęcie 50,0% udziałów w kapitale przedsiębiorstwa za kwotę 2,0 mln zł
- Firma E – zakup 15,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 1,0 mln zł
- Firma F – zakup i objęcie 40,0% udziałów przedsiębiorstwa za kwotę 3,3 mln zł.

Dokument Ofertowy**Str. 245 pkt 5.1.3, drugi i trzeci akapit****Było:**

Przed rozpoczęciem procesu tworzenia „księgi popytu” Emitent opublikuje przedział cenowy, którego górna granica nie będzie przekraczać ceny maksymalnej (w rozumieniu art. 54 ust. 1 pkt 1) Ustawy o ofercie publicznej), o której mowa w punkcie 5.3.1 poniżej.

Informacja dotycząca ustalenia przedziału cenowego zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy o ofercie publicznej.

Jest:

Przedział cenowy wykorzystywany do określenia popytu na akcje wynosi od 9,00 zł do 12,00 zł.

Dokument Ofertowy**Str. 254, pkt 5.3.1****Było:**

Maksymalna (w rozumieniu art. 54 ust. 1 pkt 1) Ustawy o ofercie publicznej) cena Akcji Oferowanych została ustalona na 16 zł.

Przed rozpoczęciem procesu tworzenia „księgi popytu” Emitent opublikuje przedział cenowy, którego górna granica nie będzie przekraczać ww. ceny maksymalnej.

Jest:

Maksymalna (w rozumieniu art. 54 ust. 1 pkt 1) Ustawy o ofercie publicznej) cena Akcji Oferowanych została ustalona na 12,00 zł.

Dokument Ofertowy
Str. 254, pkt 5.3.2

Wykreśla się pierwszy akapit o treści:

Informacja dotycząca ustalenia przedziału cenowego zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Dokument Ofertowy
Str. 258, pkt 8.1, pierwszy akapit

Było:

Emitent planuje pozyskać z emisji akcji serii F wpływy netto na poziomie ok. 30,7 mln zł, przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich oferowanych akcji po maksymalnej cenie emisyjnej.

Zakładając powyższe, Zarząd szacuje, że koszty Publicznej Oferty wyniosą ok. 1,3 mln zł i składają się na nie: wynagrodzenie biura maklerskiego 770 tys. zł, wynagrodzenia agencji PR wraz z kosztem promocji Oferty Publicznej i wydrukiem Prospektu Emisyjnego 204 tys. zł, wynagrodzenie kancelarii prawnej 80 tys. zł, wynagrodzenie biegłego rewidenta 35 tys. zł oraz opłaty administracyjne związane z Ofertą Publiczną 177 tys. zł.

Jest:

Emitent planuje pozyskać z emisji akcji serii F wpływy netto na poziomie ok. 23,0 mln zł, przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich oferowanych akcji po maksymalnej cenie emisyjnej.

Zakładając powyższe, Zarząd szacuje, że koszty Publicznej Oferty wyniosą ok. 1,0 mln zł i składają się na nie: wynagrodzenie biura maklerskiego 540 tys. zł, wynagrodzenia agencji PR wraz z kosztem promocji Oferty Publicznej i wydrukiem Prospektu Emisyjnego 204 tys. zł, wynagrodzenie kancelarii prawnej 80 tys. zł, wynagrodzenie biegłego rewidenta 35 tys. zł oraz opłaty administracyjne związane z Ofertą Publiczną 141 tys. zł.

Emitent

Imię i nazwisko	Funkcja / stanowisko sposób reprezentacji	Podpis
Jerzy Rey	Prezes Zarządu	
Aneta Smolska	Prokurent	

Oferujący – Millennium Dom Maklerski S.A.

Imię i nazwisko	Funkcja / stanowisko sposób reprezentacji	Podpis
Mariusz Dąbkowski	Prezes Zarządu	
Mariusz Rak	Prokurent	