



Aneks nr 2, zatwierdzony decyzją KNF w dniu 1 lutego 2008 roku, do Prospektu Emisyjnego spółki Optopol Technology S.A. zatwierdzonego decyzją KNF w dniu 24 stycznia 2008 roku.

Treść aneksu nr 2:

1) W związku z podjęciem w dniu 31 stycznia 2008 roku przez Emitenta decyzji ustaleniu Ceny Maksymalnej na poziomie 20 zł za jedną Akcję Oferowaną, wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego spółki Optopol Technology SA.

1.1) Okładka Prospektu

Było:

Przed rozpoczęciem procesu budowy księgi popytu Emitent poda do publicznej wiadomości w formie Aneksu do niniejszego Prospektu Cenę Maksymalną dla jednej Akcji Oferowanej.

Jest:

W dniu 31 stycznia 2008 r. Emitent ustalił Cenę Maksymalną na poziomie 20 zł za jedną Akcję Oferowaną.

1.2) str. 212, pkt 20.3.4 Prospektu

Było:

Proces ustalania Ceny Emisyjnej

Cena Maksymalna

Przed rozpoczęciem procesu budowy księgi popytu Emitent poda do publicznej wiadomości w formie Aneksu do niniejszego Prospektu Cenę Maksymalną dla jednej Akcji Oferowanej.

Następnie zostanie przeprowadzony proces budowy księgi popytu na Akcje Oferowane.

(...)

Jest:

Proces ustalania Ceny Emisyjnej

Cena Maksymalna

W dniu 31 stycznia 2008 r. Emitent ustalił Cenę Maksymalną na poziomie 20 zł za jedną Akcję Oferowaną. Następnie zostanie przeprowadzony proces budowy księgi popytu na Akcje Oferowane.
(...)

2) Ponadto do prospektu wprowadzono następujące aktualizacje

2.1) Str. 59, pkt. 7.4.3

Było:

7.4.3 Kapitalizacja i zadłużenie

Tabela: Informacja dotycząca kapitalizacji i zadłużenia Grupy Emitenta (tys. PLN)

Lp	Pozycja	Emitent
		31.10.2007
I.	Zadłużenie krótkoterminowe ogółem (I.A.+I.B+I.C)	9 863
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone*	4 781
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	5 082
II.	Zadłużenie długoterminowe ogółem (z wyłączeniem bieżącej części zadłużenia długoterminowego) (II.A.+II.B+II.C)	2 953
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone*	2 953
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	0
III	Kapitał własny	13 331
A.	Kapitał zakładowy	545
B.	Rezerwa ustawowa (kapitał zapasowy, rezerwy itd.)	5 920
C.	Inne rezerwy (rezerwy z bilansu)	6 866

Źródło: Emitent

* Opis aktywów zabezpieczonych znajduje się w punkcie 8.6.3 Prospektu.

Tabela: Informacja dotycząca wartości zadłużenia netto Grupy Emitenta (tys. PLN)

Lp	Pozycja	Emitent
		31.10.2007
A.	Środki pieniężne	1 150
B.	Ekwiwalent środków pieniężnych (weksle, czeki)	0
C.	Papiery krótkoterminowe przeznaczone do obrotu	0
D.	Płynność (A+B+C)	1 150

Lp.	Pozycja	Emitent
		31.10.2007
E.	Bieżące należności finansowe	9 123
F.	Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	4 049
G.	Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	426
H.	Inne krótkoterminowe zadłużenia finansowe	5 388
I.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	9 863
J.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	-410
K.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 498
L.	Wyemitowane obligacje	0
M.	Inne długoterminowe zadłużenie finansowe	455
N.	Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	2 953
O.	Zadłużenie finansowe netto (J+N)	-2 543

Źródło: Emitent

Tabela: Informacja dotycząca zadłużenia warunkowego i pośredniego Grupy Emitenta (tys. PLN)

Lp.	Pozycja	Emitent
		31.10.2007
A.	Gwarancja odkupu przedmiotu leasingu	442

Źródło: Emitent

Jest:

7.4.3 Kapitalizacja i zadłużenie

Tabela: Informacja dotycząca kapitalizacji i zadłużenia Grupy Emitenta (tys. PLN)

Lp.	Pozycja	Emitent
		30.11.2007
I.	Zadłużenie krótkoterminowe ogółem (I.A.+I.B+I.C)	11 378
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone*	5 961
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	5 417
II.	Zadłużenie długoterminowe ogółem (z wyłączeniem bieżącej części zadłużenia długoterminowego) (II.A.+II.B+II.C)	2 889
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone*	2 889
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	0
III	Kapitał własny	13 261
A.	Kapitał zakładowy	545
B.	Rezerwa ustawowa (kapitał zapasowy, rezerwy itd.)	5 920
C.	Inne rezerwy (rezerwy z bilansu)	6 796

Źródło: Emitent

* Opis aktywów zabezpieczonych znajduje się w punkcie 8.6.3 Prospektu.

Tabela: Informacja dotycząca wartości zadłużenia netto Grupy Emitenta (tys. PLN)

Lp.	Pozycja	Emitent
		30.11.2007
A.	Środki pieniężne	557
B.	Ekwiwalent środków pieniężnych (weksle, czeki)	0
C.	Papiery krótkoterminowe przeznaczone do obrotu	0
D.	Płynność (A+B+C)	557
E.	Bieżące należności finansowe	9 782
F.	Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	5 250
G.	Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	426
H.	Inne krótkoterminowe zadłużenia finansowe	5 564
I.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	11 240
J.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	901
K.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 462
L.	Wyemitowane obligacje	0
M.	Inne długoterminowe zadłużenie finansowe	427
N.	Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	2 889
O.	Zadłużenie finansowe netto (J+N)	3 790

Źródło: Emitent

Tabela: Informacja dotycząca zadłużenia warunkowego i pośredniego Grupy Emitenta (tys. PLN)

Lp.	Pozycja	Emitent
		30.11.2007
A.	Gwarancja odkupu przedmiotu leasingu	419

Źródło: Emitent

2.2) str. 74, pkt 8.2.2.4.3

Było:

Rynek urządzeń do diagnostyki medycznej

Według Market Scope (firmy badającej rynek sprzętu do diagnostyki okulistycznej) wartość światowego rynku urządzeń do diagnostyki okulistycznej zamknęła się kwotą ok. 1,2 miliarda USD, a do 2011 roku osiągnie ok. 1,4 mld USD.

Wśród urządzeń do wykrywania i monitorowania jaskry z uwagi na postęp techniki co 5-6 lat tonometry są wymieniane na nowe i w związku z tym, jak prognozuje Market Scope, rynek na te urządzenia będzie rosł w tempie powyżej 5% rocznie przez kolejnych 5 lat. Rynek perymetrów wg Market Scope we wszystkich rozwiniętych krajach jest na tyle nasycony, iż roczny wzrost sprzedaży tego typu urządzeń jest przewidywany na minimalnym poziomie (ok. 2,2%), tym bardziej, iż długość życia poszczególnych urządzeń waha się od 5 do 10 lat.

W zakresie urządzeń do diagnostyki retinopatii, z uwagi na wzrost zapadalności na tą chorobę w krajach wysokorozwiniętych, rynek na tego typu urządzenia będzie rósł o około 4,3% rocznie. Według Market Scope wśród urządzeń tej kategorii, rynek optycznych tomografów koherentnych, z uwagi na dynamiczny

rozwój technologii wzrośnie aż o 47% w ciągu kolejnych 5 lat. W zakresie rynku urządzeń fundus camera oraz systemów obrazowania z powodu relatywnie długiego cyklu życia poszczególnych urządzeń wzrost rynku szacowany jest maksymalnie na 3,4% rocznie w ciągu następnych 5 lat.

Wśród urządzeń do diagnostyki katarakty i chorób soczewki Market Scope prognozuje wzrost rynku o ok. 25% do 2011 roku. W tej kategorii urządzeń Emitent szacuje, iż w przeciągu kolejnych 5 lat sprzedaż urządzeń do topografii rogówki na światowym rynku utrzyma się na niezmiennym poziomie.

Jest:

Rynek urządzeń do diagnostyki medycznej

Według Market Scope (firmy badającej rynek sprzętu do diagnostyki okulistycznej) wartość światowego rynku urządzeń do diagnostyki okulistycznej zamknęła się kwotą ok. 1,2 miliarda USD, a do 2011 roku osiągnie ok. 1,4 mld USD.

Wśród urządzeń do wykrywania i monitorowania jaskry z uwagi na postęp techniki co 5-6 lat tonometry są wymieniane na nowe i w związku z tym, jak prognozuje Market Scope, rynek na te urządzenia będzie rosł w tempie powyżej 5% rocznie przez kolejnych 5 lat. Rynek perymetrów wg Market Scope we wszystkich rozwiniętych krajach jest na tyle nasycony, iż roczny wzrost sprzedaży tego typu urządzeń jest przewidywany na minimalnym poziomie (ok. 2,2%), tym bardziej, iż długość życia poszczególnych urządzeń waha się od 5 do 10 lat.

W zakresie urządzeń do diagnostyki retinopatii, z uwagi na wzrost zapadalności na tą chorobę w krajach wysokorozwiniętych, rynek na tego typu urządzenia będzie rósł o około 4,3% rocznie. Według Market Scope wśród urządzeń tej kategorii, rynek optycznych tomografów koherentnych, z uwagi na dynamiczny rozwój technologii wzrośnie aż o 47% w ciągu kolejnych 5 lat. W zakresie rynku urządzeń fundus camera oraz systemów obrazowania z powodu relatywnie długiego cyklu życia poszczególnych urządzeń wzrost rynku szacowany jest maksymalnie na 3,4% rocznie w ciągu następnych 5 lat.

Wśród urządzeń do diagnostyki katarakty i chorób soczewki Market Scope prognozuje wzrost rynku o ok. 25% do 2011 roku. W tej kategorii urządzeń Emitent szacuje, iż w przeciągu kolejnych 5 lat sprzedaż urządzeń do topografii rogówki na światowym rynku utrzyma się na niezmiennym poziomie.

Według raportu BioOptics Word (z dnia 30 stycznia 2008 roku), rynek koherentnej tomografii optycznej (OCT), będący głównym rynkiem działalności Grupy OPTOPOL, charakteryzuje się dużym potencjałem wzrostu. Wartość rynku w roku 2007 szacowana jest na ok. 200 mln USD, natomiast w latach 2008-2012 spodziewany jest wzrost rynku w tempie 34% rocznie do wartości ok. 800 mln USD w roku 2012. Według ww. raportu, technologia OCT znajdzie w przyszłości zastosowanie nie tylko w okulistyce, ale także w kardiologii, diagnostyce raka, stomatologii, monitorowaniu glikemii oraz w dermatologii.

2.3) str. 334, pkt 25.2

Było:

W pkt 8.2.2 Prospektu zamieszczone zostały informacje pochodzące od następujących osób trzecich: Market Scope, Światowa Organizacja Zdrowia, Stowarzyszenie Lekarzy Dermatologów Estetycznych, TNS OBOP.

Informacje pochodzące od osób trzecich zostały dokładnie powtórzone oraz w stopniu, w jakim Emitent może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd.

Jest:

W pkt 8.2.2 Prospektu zamieszczone zostały informacje pochodzące od następujących osób trzecich: Market Scope, Światowa Organizacja Zdrowia, Stowarzyszenie Lekarzy Dermatologów Estetycznych, TNS OBOP, BioOptics World.

Informacje pochodzące od osób trzecich zostały dokładnie powtórzone oraz w stopniu, w jakim Emitent może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd.