

**Aneks nr 7 z dnia 7 grudnia 2011 roku
do prospektu emisyjnego spółki „Work Service“ S.A.
z siedzibą we Wrocławiu,
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 listopada 2011 roku**

Niniejszy Aneks nr 7 sporządzony został w związku z:

- Zawarciem w dniu 5 grudnia 2011 r. przez Emitenta i Copernicus Securities S.A. umowy dotyczącej emisji obligacji serii P zamiennych na akcje Emitenta,
- Uzyskaniem przez Emitenta w dniu 6 grudnia 2011 r. informacji o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta w wyniku transakcji zbycia i nabycia akcji Emitenta dokonanych przez niektórych jego akcjonariuszy (wskazanych w pkt 18.1 części IV Prospektu - „Dokument Rejestracyjny”)

Zmiana nr 1

Str. 338, w pkt 22.2 części IV Prospektu – Dokument Rejestracyjny, po punkcie 22.2.11 (dodanym Aneksem nr 5 z dnia 5 grudnia 2011 roku) dodaje się punkt 22.2.12 o następującym brzmieniu:

22.2.12 UMOWA DOTYCZĄCA EMISJI OBLIGACJI SERII P ZAMIENNYCH NA AKCJE EMITENTA, ZAWARTA PRZEZ EMITENTA Z COPERNICUS SECURITIES S.A.

Na podstawie umowy z dnia 5 grudnia 2011 roku zawartej z Copernicus Securities S.A. z siedzibą w Warszawie („Zleceniobiorca”), Emitent zlecił Zleceniobiorcy przeprowadzenie emisji 384 zamiennych na akcje Emitenta zabezpieczonych i oprocentowanych obligacji na okaziciela Spółki serii P, o łącznej wartości nominalnej 23.040.000 zł i jednostkowej wartości nominalnej 60.000 zł każda („Obligacje”). Obligacje będą oferowane przez Zleceniobiorcę w imieniu własnym, lecz na rachunek Emitenta, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w trybie oferty prywatnej, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 99 indywidualnie oznaczonych adresatów, w oparciu o stosowne dokumenty przygotowane przez Zleceniobiorcę.

Zgodnie z załączonymi do powyższej umowy warunkami emisji Obligacji: (i) Obligacje mogą zostać wyemitowane w terminie do dnia 31 marca 2012 r. (ii) warunkiem dojścia emisji Obligacji do skutku będzie subskrybowanie i opłacenie 46 Obligacji, (iii) Obligacje nie będą miały formy dokumentu, (iv) oprocentowanie Obligacji będzie stanowić kupon odsetkowy w wysokości 10% rocznie, płatny kwartalnie od dnia przydziału do dnia wykupu lub zamiany Obligacji na akcje (konwersji), (v) Obligacje będą posiadać dwuletni termin wykupu, (vi) cena konwersji Obligacji wyniesie 6 zł za jedną akcję Emitenta, (vii) konwersja Obligacji będzie dokonywana w okresach kwartalnych, w dniu wypłaty odsetek od Obligacji, (viii) Obligacje będą mogły być zbywane bezwarunkowo i bez ograniczeń, (ix) zabezpieczenie Obligacji będzie stanowić poręczenie majątkowe bądź gwarancja korporacyjna do kwoty 34.500.000 zł – do dnia ustanowienia zastawu rejestrowego na akcjach Emitenta o wartości 34.500.000 zł. Środki pieniężne pozyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na zapłatę wynagrodzenia z tytułu umorzenia akcji Emitenta serii I lub ceny nabycia przez Emitenta udziałów spółki IT Kontrakt Sp. z o.o. w ramach transakcji objętej umową opisaną w pkt 22.2.5 części IV Prospektu - „Dokument Rejestracyjny“ (tj. cele emisji, o których mowa w pkt 3.4 ppkt 1 i 2 części V Prospektu – „Dokument Ofertowy”), w razie niewystarczającej wysokości środków na te cele, uzyskanych w rezultacie Oferty Publicznej objętej Prospektem.

Z tytułu czynności oferowania Obligacji Emitent zapłaci Zleceniobiorcy wynagrodzenie ryczałtowe.

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku w terminie do dnia 31 marca 2012 r., powyższa umowa ulega rozwiązaniu z dniem 1 kwietnia 2012 r.

Dodatkowo, Zleceniobiorca oświadczył w umowie, że znany jest mu podmiot zainteresowany objęciem wszystkich Obligacji, jednakże możliwość wyemitowania Obligacji i zaoferowania ich w trybie oferty prywatnej skierowanej do tego podmiotu (zgodnie z powyższymi warunkami emisji) jest uwarunkowana uprzednim podjęciem przez Emitenta stosownych uchwał niezbędnych do skutecznego przeprowadzenia procesu emisji Obligacji, jak również zarejestrowaniem następnie przez właściwy sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Obligacji, przy czym w tym zakresie porządek obrad NWZ zwołanego przez Emitenta na dzień 20 grudnia 2011 r. obejmuje podjęcie przez NWZ uchwał w przedmiocie: (i) emisji obligacji zamiennych, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, (iii) wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz obligacji zamiennych, (iv) zmiany statutu Spółki poprzez dodanie nowego § 6a, który w projektowanym brzmieniu zawiera wzmiankę wskazującą, że kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o nie więcej niż 438.952 zł, poprzez emisję nie więcej niż 4.380.952 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 10 groszy każda, celem przyznania prawa do objęcia akcji serii M posiadaczom obligacji zamiennych emitowanych na podstawie uchwały NWZ z dnia 20 grudnia 2011 r., z zastrzeżeniem, że prawo objęcia akcji serii M może być wykonane nie później niż do dnia oznaczonego w warunkach emisji jako termin wykupu obligacji (nie później jednak niż do dnia 31 stycznia 2014 r.).

Zmiana nr 2

Str. 33, w pkt 3.12 części II Prospektu – Czynniki Ryzyka, dokonuje się poniższych zmian:

Było:

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że istniejące akcje Emitenta, reprezentujące łącznie większość głosów na Walnym Zgromadzeniu należą do kilku znaczących akcjonariuszy, którymi są: (i) ProLogics UK LLP, spółka komandytowa z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania), posiadająca akcje reprezentujące łącznie 35,99% ogólnej liczby głosów, (ii) spółka Supernova IDM Fund S.A. z siedzibą w Warszawie (stowarzyszona z Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie), posiadająca akcje reprezentujące łącznie 16,11% ogólnej liczby głosów, oraz (iii) sześć spółek komandytowo-akcyjnych z siedzibą we Wrocławiu, posiadających łącznie 33,78% ogólnej liczby głosów (z czego po 7,27% posiadają HMS Real Estate Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Best Plan Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A. i HMS Best Management Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 7, 25% posiada HMS Cash Point Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 4,72% posiada HMS Bond Plan Work PL Sp. z o.o. S.K.A., a poniżej 0,01% posiada HMS Hedge Company Work PL Sp. z o.o. S.K.A.), przy czym ww. spółki komandytowo-akcyjne należy traktować jako jednostki zależne, nad którymi kontrolę, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, sprawuje spółka Idea LTI Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (d. Work PL Sp. z o.o.), która – będąc komplementariuszem w każdej z tych spółek – jest z tego tytułu uprawniona do kierowania ich polityką finansową i operacyjną (z kolei Prezes Zarządu Emitenta, Pan Tomasz Hanczarek jest współnikiem posiadającym mniejszościowy pakiet 157 udziałów Idea LTI Sp. z o.o. (reprezentujących 26,17% głosów i taki sam udział w kapitale zakładowym).

Jest:

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że istniejące akcje Emitenta, reprezentujące łącznie większość głosów na Walnym Zgromadzeniu należą do kilku znaczących akcjonariuszy, którymi są: (i) ProLogics UK LLP, spółka komandytowa z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania), posiadająca akcje reprezentujące łącznie 35,99% ogólnej liczby głosów, (ii) spółka Supernova IDM Fund S.A. z siedzibą w Warszawie (stowarzyszona z Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie), posiadająca akcje reprezentujące łącznie 16,11% ogólnej liczby głosów, oraz (iii) sześć spółek komandytowo-akcyjnych z siedzibą we Wrocławiu, posiadających łącznie 32,56% ogólnej liczby głosów z czego 3,77% posiada HMS Real Estate Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 3,09% - HMS Best Plan Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 14,66% - HMS Best Management Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 3,79% - HMS Cash Point Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 3,46% - HMS Bond Plan Work PL Sp. z o.o. S.K.A., oraz 3,79% - HMS Hedge Company Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A. (d. HMS Hedge Company Work PL Sp. z o.o. S.K.A.), przy czym ww. spółki komandytowo-akcyjne należy traktować jako jednostki zależne, nad którymi kontrolę, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, sprawuje spółka Idea LTI Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (d. Work PL Sp. z o.o.), która – będąc komplementariuszem w każdej z tych spółek – jest z tego tytułu uprawniona do kierowania ich polityką finansową i operacyjną (z kolei Prezes Zarządu Emitenta, Pan Tomasz Hanczarek jest współnikiem posiadającym mniejszościowy pakiet 157 udziałów Idea LTI Sp. z o.o. (reprezentujących 26,17% głosów i taki sam udział w kapitale zakładowym).

Zmiana nr 3

Str. 132, w pkt 14.2.1 części IV Prospektu – Dokument Rejestracyjny, dokonuje się poniższych zmian:

Było:

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Tomasz Hanczarek posiada mniejszościowy pakiet 157 udziałów (reprezentujących 26,17% głosów i taki sam udział w kapitale zakładowym) spółki Idea LTI Sp. z o.o. (d. Work PL Sp. z o.o.), będącej komplementariuszem w spółkach:

- HMS Real Estate Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Hedge Company Work PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Cash Point Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Bond Plan Work PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Best Plan Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Best Management Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna,

które to spółki (dalej łącznie „HMS S.K.A.”) są akcjonariuszami Emitenta, posiadającymi łącznie 33,78% ogólnej liczby głosów.

Jest:

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Tomasz Hanczarek posiada mniejszościowy pakiet 157 udziałów (reprezentujących 26,17% głosów i taki sam udział w kapitale zakładowym) spółki Idea LTI Sp. z o.o. (d. Work PL Sp. z o.o.), będącej komplementariuszem w spółkach:

- HMS Real Estate Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna

- HMS Hedge Company Work PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Cash Point Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Bond Plan Work PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Best Plan Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna
- HMS Best Management Idea LTI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna,

które to spółki (dalej łącznie „HMS S.K.A.”) są akcjonariuszami Emitenta, posiadającymi łącznie 32,56% ogólnej liczby głosów

Zmiana nr 4

Str. 142, w pkt 18.1 części IV Prospektu – Dokument Rejestracyjny, na końcu dodaje się zdanie:

Według aktualnej wiedzy Emitenta uzyskanej na podstawie informacji otrzymanych w dniu 6 grudnia 2011 r., w stosunku do powyższych informacji o akcjonariuszach Emitenta zaszły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji Emitenta przez wyżej wskazane spółki komandytowo-akcyjne z siedzibą we Wrocławiu. W wyniku transakcji odpowiednio zbycia lub nabycia akcji Emitenta, spółki te posiadają obecnie 17 174 839 akcji Emitenta reprezentujących łącznie 32,56% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, z czego 1.987.500 akcji reprezentujących 3,77% posiada HMS Real Estate Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 1.630.000 akcji reprezentujących 3,09% posiada HMS Best Plan Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 7.732.199 akcji reprezentujących 14,66% posiada HMS Best Management Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 2.000.000 akcji reprezentujących 3,79% posiada HMS Cash Point Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 1.825.140 akcji reprezentujących 3,46% posiada HMS Bond Plan Work PL Sp. z o.o. S.K.A., oraz 2.000.000 akcji reprezentujących 3,79% posiada HMS Hedge Company Work Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A. (d. HMS Hedge Company Work PL Sp. z o.o. S.K.A.).

Zmiana nr 5

Str. 143, w pkt 18.3 części IV Prospektu – Dokument Rejestracyjny, dokonuje się poniższych zmian:

Było:

Należy jednak mieć na uwadze fakt, że istniejące akcje Emitenta, reprezentujące łącznie większość głosów na Walnym Zgromadzeniu, należą obecnie do kilku znacznych akcjonariuszy, którymi są: (i) ProLogics UK LLP, spółka partnerska z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania), posiadająca akcje reprezentujące łącznie 35,99% ogólnej liczby głosów (w której członkami organu zarządzającego – dyrektorami – są zarówno Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Panagiotis Sofianos, jak i Członek Rady Nadzorczej, Pan Paul Christodoulou), (ii) spółka Supernova IDM Fund S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadająca akcje reprezentujące łącznie 16,11% ogólnej liczby głosów, oraz (iii) sześć spółek komandytowo-akcyjnych z siedzibą we Wrocławiu, posiadających łącznie 33,78% ogólnej liczby głosów z akcji (należących poprzednio do Panów Tomasa Misiaka, Tomasa Szpikowskiego i Tomasa Hanczarka, które to akcje następnie zostały wniesione do tych spółek jako wkłady niepieniężne), z czego po 7,27% posiadają HMS Real Estate Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Best Plan Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A. i HMS Best Management Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 7,25% posiada HMS Cash Point Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 4,72% posiada HMS Bond Plan Work PL Sp. z o.o. S.K.A., a poniżej 0,01% posiada HMS Hedge Company Work PL Sp. z o.o. S.K.A., przy czym ww. spółki komandytowo-akcyjne należy traktować jako jednostki zależne, nad którymi kontrolę, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o Rachunkowości, sprawuje spółka Idea LTI Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (d. Work PL Sp. z o.o.), która – będąc komplementariuszem w każdej z tych spółek – jest z tego tytułu uprawniona do kierowania ich polityką finansową i operacyjną; ponadto Prezes Zarządu Emitenta, Pan Tomasz Hanczarek jest współnikiem posiadającym mniejszościowy pakiet 157 udziałów w spółce Idea LTI Sp. z o.o. (reprezentujących 26,17% głosów i taki sam udział w kapitale zakładowym), która jest komplementariuszem w ww. spółkach komandytowo-akcyjnych.

Jest:

Należy jednak mieć na uwadze fakt, że istniejące akcje Emitenta, reprezentujące łącznie większość głosów na Walnym Zgromadzeniu, należą obecnie do kilku znacznych akcjonariuszy, którymi są: (i) ProLogics UK LLP, spółka partnerska z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania), posiadająca akcje reprezentujące łącznie 35,99% ogólnej liczby głosów (w której członkami organu zarządzającego – dyrektorami – są zarówno Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Panagiotis Sofianos, jak i Członek Rady Nadzorczej, Pan Paul Christodoulou), (ii) spółka Supernova IDM Fund S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadająca akcje reprezentujące łącznie 16,11% ogólnej liczby głosów, oraz (iii) oraz (iii) sześć spółek komandytowo-akcyjnych z siedzibą we Wrocławiu, posiadających łącznie 32,56% ogólnej liczby głosów z akcji (należących poprzednio do Panów Tomasa Misiaka, Tomasa Szpikowskiego i Tomasa Hanczarka, które to akcje następnie zostały wniesione do tych spółek jako wkłady niepieniężne), z czego 3,77% posiada HMS Real Estate Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 3,09% - HMS Best Plan Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 14,66% - HMS Best Management Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 3,79% - HMS Cash Point Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A., 3,46% - HMS Bond Plan Work PL Sp. z o.o. S.K.A., oraz 3,79% - HMS Hedge Company Idea LTI Sp. z o.o. S.K.A. (d. HMS Hedge Company Work PL Sp. z o.o. S.K.A.), przy czym ww. spółki komandytowo-akcyjne należy traktować jako jednostki zależne, nad którymi kontrolę, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o Rachunkowości, sprawuje spółka Idea LTI Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (d. Work PL Sp. z o.o.), która – będąc komplementariuszem w każdej z tych spółek – jest z tego tytułu uprawniona do

kierowania ich polityką finansową i operacyjną; ponadto Prezes Zarządu Emitenta, Pan Tomasz Hanczarek jest współnikiem posiadającym mniejszościowy pakiet 157 udziałów w spółce Idea LTI Sp. z o.o. (reprezentujących 26,17% głosów i taki sam udział w kapitale zakładowym), która jest komplementariuszem w ww. spółkach komandytowo-akcyjnych.

Zmiana nr 6

Str. 398 w pkt 9.1. części V Prospektu – Dokument Ofertowy oraz str. 18 pkt E części II Prospektu – Podsumowanie, na końcu dodaje się:

W dniu 6 grudnia 2011 r. Emitent otrzymał od spółek HMS Best Management IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Best Plan IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Real Estate IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Cash Point IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A. oświadczenia o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta w wyniku przeprowadzonych transakcji.

W wyniku transakcji zbycia akcji Emitenta, HMS Cash Point IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A. posiada na dzień złożenia oświadczenia, 2.000.000 sztuk akcji Emitenta stanowiących 3,79% udziału w kapitale zakładowym Work Service.

W wyniku transakcji zbycia akcji Emitenta, HMS Real Estate IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A. posiada na dzień złożenia oświadczenia, 1.987.500 sztuk akcji Emitenta stanowiących 3,77% udziału w kapitale zakładowym Work Service.

W wyniku transakcji zbycia akcji Emitenta, HMS Best Plan IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A. posiada na dzień złożenia oświadczenia, 1.630.000 sztuk akcji Emitenta stanowiących 3,09% udziału w kapitale zakładowym Work Service.

W wyniku transakcji nabycia akcji Emitenta, HMS Best Management IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A. posiada na dzień złożenia oświadczenia, 7.732.199 sztuk akcji Emitenta stanowiących 14,66% udziału w kapitale zakładowym Work Service.

Zmiana nr 7

Str. 26 w pkt. 3.5. części III Prospektu – Czynniki Ryzyka, w podpunkcie 5 na końcu dodaje się:

W związku z oświadczeniami jakie Emitent otrzymał w dniu 6 grudnia 2011 r. od spółek HMS Best Management IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Best Plan IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Real Estate IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A., HMS Cash Point IDEA LTI Sp. z o.o. S.K.A. o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta w wyniku przeprowadzonych transakcji, na dzień otrzymania oświadczeń istnieje rozproszenie akcji, które zgodnie z Rozporządzeniem zapewnia płynność obrotu. Wielkość kapitału zakładowego znajdującego się w posiadaniu mniejszościowych akcjonariuszy wynosi 17 531 697 akcji stanowiące 37,63% kapitału zakładowego Emitenta i umożliwiające wykonywanie 33,24% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Warunek rozproszenia przestanie być spełniany w przypadku objęcia w Ofercie minimum 19 346 690 z 20 000 000 Akcji Oferowanych przez Inwestora lub inwestorów, z których każdy będzie posiadał ilość akcji Emitenta umożliwiającą im wykonywanie 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zmiana nr 8

Str. 11 pkt C części II Prospektu – Podsumowanie oraz str. 351 pkt 3.4 części V Prospektu – Dokument Ofertowy , na końcu opisu drugiego celu emisyjnego dodaje się:

W dniu 5 grudnia 2011 Emitent zawarł z Copernicus Securities S.A. z siedzibą w Warszawie („Zleceniobiorca”) umowę szczegółowo opisaną w pkt. 22.2.12 części IV Prospektu – Dokument Rejestracyjny, na podstawie której, Emitent zlecił Zleceniobiorcy przeprowadzenie emisji 384 zabezpieczonych obligacji serii P zamiennych na akcje Emitenta o jednostkowej wartości nominalnej 60 000 zł.

Środki pieniężne pozyskane z emisji obligacji serii P zostaną przeznaczone na zapłatę wynagrodzenia z tytułu umorzenia akcji Emitenta serii I lub ceny nabycia przez Emitenta udziałów spółki IT Kontrakt Sp. z o.o. (tj. odpowiednio cele emisji nr 2 oraz 1), w razie niewystarczającej wysokości środków na te cele, uzyskanych w rezultacie Oferty Publicznej objętej Prospektem.