
Aneks nr 14

Do Prospektu Emisyjnego dla oferty publicznej Akcji Serii D oraz dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym Akcji Serii D i Praw do Akcji Serii D Zakładów Mięsnych Herman S.A.

W związku ze wznowieniem subskrypcji Akcji Serii D, do treści Prospektu Emisyjnego wprowadza się następujące zmiany:

Zmiana 1:

Dokument Podsumowujący, str. 7, pkt 3.1.2:

Usuwa się:

23 listopada 2007 r. – zamknięcie subskrypcji.

Dodaje się:

Z uwagi na zawieszenie, a następnie wznowienie subskrypcji Akcji Serii D wprowadza się dodatkowe terminy związane z jej przeprowadzeniem.

1 – 4 lutego 2008 r. – przyjmowanie deklaracji zainteresowania nabyciem akcji na potrzeby utworzenia Księgi Popytu dla Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;

6 lutego – 8 lutego 2008 r. – przyjmowanie zapisów w Transzy Otwartej;

do 12 lutego 2008 r. – wystosowanie zaproszeń do złożenia zapisów na akcje w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych do inwestorów, którzy podczas budowania Księgi Popytu złożyli deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji Serii D po cenie nie niższej, niż emisyjna;

13 – 14 lutego 2008 r. – przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;

14 lutego 2008 r. – zamknięcie subskrypcji.

Zmiana 2:

Dokument Ofertowy, str. 186, pkt 5.1.3:

Usuwa się:

23 listopada 2007 r. – zamknięcie subskrypcji.

Dodaje się:

Z uwagi na zawieszenie, a następnie wznowienie subskrypcji Akcji Serii D wprowadza się dodatkowe terminy związane z jej przeprowadzeniem.

1 – 4 lutego 2008 r. – przyjmowanie deklaracji zainteresowania nabyciem akcji na potrzeby utworzenia Księgi Popytu dla Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;

6 lutego – 8 lutego 2008 r. – przyjmowanie zapisów w Transzy Otwartej;

do 12 lutego 2008 r. – wystosowanie zaproszeń do złożenia zapisów na akcje w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych do inwestorów, którzy

podczas budowania Księgi Popytu złożyli deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji Serii D po cenie nie niższej, niż emisyjna;
13 – 14 lutego 2008 r. – przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;
14 lutego 2008 r. – zamknięcie subskrypcji.

Zmiana 3:
Dokument Ofertowy, str. 186 - 190, pkt 5.1.4:
Dodaje się:

Z uwagi na zawieszenie, a następnie wznowienie subskrypcji Akcji Serii D wprowadza się dodatkowe terminy związane z jej przeprowadzeniem.

Jest:
Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Budowanie księgi popytu

Proces budowania Księgi Popytu odbywa się w ramach oferty Akcji Serii D oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Osobami uprawnionymi do składania deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Serii D są osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141 poz. 1178).

Cena emisyjna wynosi 1,80 zł. za jedną Akcję Serii D. Deklarację zainteresowania nabyciem Akcji Serii D będzie można złożyć w dniach **1 – 4 lutego 2008 r.** w siedzibie Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A., Al. Jerozolimskie 123a w Warszawie, Millennium Plaza, X piętro. Dopuszcza się też przesłanie deklaracji faksem na nr: (022) 529 67 98. Złożenie deklaracji z ceną emisyjną stanowić będzie przesłankę do przydziału akcji na zasadach preferencyjnych w stosunku do pozostałych inwestorów.

W złożonej deklaracji inwestor wskazuje w szczególności liczbę Akcji Serii D, jaką zamierza nabyć.

Liczba akcji określona w deklaracji nie może być mniejsza, niż 250.000 i nie większa, niż liczba akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych - 4.500.000 akcji. Deklaracja złożona na liczbę akcji mniejszą, niż 250.000 będzie nieważna. Deklaracja złożona na większą liczbę akcji, niż oferowana w tej transzy będzie traktowana, jak złożona na 4.500.000 akcji. Każdy inwestor uprawniony jest złożyć dowolną liczbę deklaracji, jednak w przypadku, gdyby na skutek złożenia kolejnej liczba akcji zadeklarowanych do objęcia po cenie nie niższej, niż emisyjna przekroczyła liczbę akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, nadwyżka ta nie będzie brana pod uwagę przy wystosowywaniu zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje Serii D.

Deklaracja zainteresowania nabyciem Akcji Serii D może zostać odwołana przez inwestora w okresie budowania Księgi Popytu poprzez złożenie w siedzibie Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A. (Al. Jerozolimskie 123a w Warszawie, Millennium Plaza, X piętro) pisemnego oświadczenia. W przypadku zamiaru odwołania jednej z kilku złożonych deklaracji o różnych parametrach (liczba akcji) oświadczenie powinno jednoznacznie wskazywać, której deklaracji dotyczy.

Złożenie deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Serii D z ceną emisyjną stwarza podstawę do skierowania do inwestora zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje Serii D w terminie subskrypcji przewidzianej dla Transzy Inwestorów Instytucjonalnych (**13 - 14 lutego 2008 r.**). Wystosowanie zaproszenia nie ma dla inwestora charakteru wiążącego i nie rodzi obowiązku wniesienia przez niego wpłaty na akcje. Wskazana w zaproszeniu liczba akcji nie będzie większa, niż określona w deklaracji zainteresowania ich nabyciem. Zaproszenie może natomiast obejmować mniejszą liczbę akcji, zgodnie z ustanowionymi przez Emitenta zasadami przydziału akcji, opisanymi w punkcie 5.1.8 Części IV Prospektu Emisyjnego. W deklaracji inwestor wskazuje m.in. numer faksu i adres poczty elektronicznej, na które Oferujący skieruje zaproszenie. Zaproszenie zostanie przesłane do inwestorów do **12 lutego 2008 r.**

Podmioty prowadzące działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie mogą złożyć jedną zbiorczą dyspozycję na łączną liczbę Akcji Serii D, będących sumą liczby Akcji Serii D dla poszczególnych klientów oraz dołączyć listę tych klientów wraz z wymaganymi do złożenia prawidłowej dyspozycji informacjami.

Inwestor, który złożył deklarację w siedzibie Oferującego otrzymuje jej kopię potwierdzoną przez pracownika przyjmującego deklarację.

Inwestorzy, dla których rachunki papierów wartościowych prowadzi Oferujący, mogą składać deklaracje przez internet, przy użyciu systemu „Amernet”.

Wszelkie konsekwencje związane z niewłaściwym wypełnieniem formularza deklaracji lub złożenia błędnego lub nieścisłego oświadczenia o odwołaniu deklaracji ponosi inwestor.

Składanie zapisów

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych są osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141 poz. 1178).

Zapisy na akcje mogą być składane zarówno przez podmioty, które złożyły deklarację zainteresowania nabyciem akcji, do których Oferujący skierował zaproszenie do złożenia zapisu, jak i przez inwestorów, którzy złożyli deklarację zainteresowania nabyciem akcji, ale nie otrzymali zaproszenia do złożenia zapisu oraz przez inwestorów nie uczestniczących w procesie tworzenia Księgi Popytu.

Zapisy na akcje składane przez podmioty, które otrzymały zaproszenie do złożenia zapisu powinny opiewać na liczbę akcji nie większą, niż wskazana zaproszeniu. W przypadku złożenia przez taki podmiot zapisu na większą liczbę akcji, uprzywilejowaniu przy przydziale będzie on podlegać jedynie w części pokrywającej się z zaproszeniem. Pozostała liczba akcji będzie traktowana przy przydziale, jak akcje objęte zapisami złożonymi przez inwestorów, którzy złożyli deklarację zainteresowania nabyciem akcji, ale nie otrzymali zaproszenia do złożenia zapisu oraz przez inwestorów nie uczestniczących w procesie tworzenia Księgi Popytu. Złożenie zapisu na liczbę akcji mniejszą, niż wskazana w zaproszeniu do złożenia zapisu spowoduje, że nie będzie on traktowany preferencyjnie przy przydzielaniu akcji. Liczba akcji wskazana w pojedynczym zapisie składanym przez pozostałe podmioty (inwestorów, którzy złożyli deklarację zainteresowania nabyciem akcji, ale nie otrzymali zaproszenia do złożenia zapisu oraz przez inwestorów nie uczestniczących w procesie tworzenia Księgi Popytu) nie może być mniejsza, niż 250.000 i większa, niż liczba akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych - 4.500.000 akcji. Zapis złożony na liczbę akcji mniejszą, niż 250.000 będzie nieważny. Zapis złożony na liczbę akcji większą, niż 4.500.000 akcji ulegnie unieważnieniu w części tej nadwyżki i traktowany będzie jakby obejmował 4.500.000 akcji.

Każdy inwestor uprawniony jest złożyć dowolną liczbę zapisów na akcje, a liczba subskrybowanych przez niego akcji podlegać będzie sumowaniu, by w ostatecznym rozrachunku być traktowana jak jeden zapis. Opisane powyżej zasady postępowania z akcjami stanowiącymi nadwyżkę ponad przyjęty limit stosuje się odpowiednio.

Zapisy będą przyjmowane w dniach **13 - 14 lutego 2008 r.** w siedzibie Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A., Al. Jerozolimskie 123a w Warszawie, Millennium Plaza, X piętro. Dopuszcza się też składanie zapisów drogą pocztową. W takim przypadku za dzień złożenia zapisu poczytywać się będzie datę otrzymania przez Oferującego jego wypełnionego i podpisanego formularza wraz z pozostałymi wymaganymi dokumentami.

Inwestorzy składający zapisy powinni wypełnić i podpisać formularz zapisu na Akcje Serii D w czterech egzemplarzach.

Wzór formularza zapisu stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Prospektu.

Podmiot składający zapis na Akcje Serii D w siedzibie Oferującego powinien okazać w miejscu przyjmowania zapisów:

1. oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o inwestorze, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (osoba prawna). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,
2. oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej).

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej obowiązane są okazać dowód osobisty lub paszport. W miejscu przyjmowania zapisów pozostaje właściwy dokument służący do legitymacji składającego zapis zgodnie z odnośnikami 1) i 2) powyżej lub też jego kopia sporządzona przez pracownika Oferującego. Przed złożeniem zapisu inwestor powinien przedstawić dowód wpłaty lub dyspozycję wykonania przelewu na subskrybowaną liczbę Akcji Serii D.

Jeden egzemplarz formularza zapisu, jako poświadczenie dokonanego zapisu na Akcje Serii D otrzymuje inwestor.

W przypadku składania zapisów drogą pocztową wymaga się dołączenia do czterech formularzy zapisu właściwego dokumentu służącego do legitymacji składającego zapis zgodnie z odnośnikami 1) i 2) powyżej oraz dowodu wpłaty lub dyspozycji wykonania przelewu na subskrybowaną liczbę Akcji Serii D.

Podmioty prowadzące działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie mogą złożyć jeden zbiorczy zapis na łączną liczbę Akcji Serii D, będących sumą liczby Akcji Serii D dla poszczególnych klientów oraz dołączyć listę tych klientów wraz z wymaganymi do złożenia prawidłowego zapisu informacjami.

Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny, za wyjątkiem sytuacji określonej w art. 51 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, w terminie związania zapisem, określonym w punkcie 5.1.5. poniżej.

Jednocześnie z zapisem inwestor musi, pod rygorem uznania zapisu za nieważny złożyć dyspozycję deponowania przydzielonych Akcji Serii D na swoim rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez dowolną instytucję finansową. W treści dyspozycji inwestor wskazuje podmiot prowadzący jego rachunek papierów wartościowych i numer tego rachunku. PDA Serii D lub Akcje Serii D zostaną na nim zapisane niezwłocznie po ich zarejestrowaniu przez KDPW. Dyspozycja deponowania Akcji Serii D jest nieodwołalna. Jej wzór stanowi Załącznik nr 3 do Prospektu.

Inwestorzy, dla których rachunki papierów wartościowych prowadzi Oferujący, mogą składać zapisy przez internet, przy użyciu systemu „Amernet”.

Złożenie niewłaściwego bądź niepełnego zapisu na Akcje Serii D powoduje jego nieważność. Wszelkie konsekwencje związane z niewłaściwym wypełnieniem formularza zapisu lub dyspozycji deponowania akcji ponosi inwestor.

Transza Otwarta

Osobami uprawnionymi do dokonywania zapisów na Akcje Serii D oferowane w Transzy Otwartej są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141 poz. 1178).

Zapisy na akcje przyjmowane będą w dniach **6 - 8 lutego 2008 r.** w POK Oferującego i uczestników konsorcjum dystrybucyjnego (wymienionych w Załączniku nr 4 do Prospektu). Do złożenia zapisu na akcje niezbędne jest posiadanie rachunku inwestycyjnego w firmie inwestycyjnej, w której inwestor zamierza złożyć zapis. Pojedynczy zapis może opiewać na dowolną, pełną liczbę akcji, nie przekraczając przy tym jednak liczby akcji oferowanych w Transzy Otwartej - 3.000.000 akcji. Zapis złożony na większą liczbę akcji ulegnie unieważnieniu w części tej nadwyżki i traktowany będzie jakby obejmował liczbę akcji oferowanych w Transzy Otwartej. Każdy inwestor uprawniony jest do wielokrotnego składania zapisów na akcje.

Inwestorzy dokonujący zapisów powinni wypełnić i podpisać formularz zapisu na Akcje Serii D w trzech egzemplarzach.

Wzór formularza zapisu stanowi Załącznik nr 1 do Prospektu.

Inwestorzy okazują w firmach inwestycyjnych przyjmujących zapisy odpowiednie dokumenty, zgodne z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej. Jeden egzemplarz formularza zapisu, jako poświadczenie dokonanego zapisu na Akcje Serii D otrzymuje inwestor.

Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny, za wyjątkiem sytuacji określonej w art. 51 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, w terminie związania zapisem, określonym w pkt. 5.1.3.3 poniżej.

Zapisy mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji, o ile taką formę dopuszcza firma inwestycyjna przyjmująca zapis.

Złożenie niewłaściwego bądź niepełnego zapisu na Akcje Serii D powoduje jego nieważność. Wszelkie konsekwencje związane z niewłaściwym wypełnieniem formularza zapisu ponosi inwestor.

Zmiana 4:

Dokument Ofertowy, str. 199, pkt 5.2.3:

Było:

Emitent przewiduje, że subskrypcja Akcji Serii D zakończy się 23 listopada 2007 r.

Jest:

Emitent przewiduje, że subskrypcja Akcji Serii D zakończy się 14 lutego 2008 r.

Zmiana 5:

Czynniki Ryzyka, str. 19:

Dodaje się:

3.12. Ryzyko niedopuszczenia Akcji Serii D do obrotu giełdowego

Zgodnie z Uchwałą Nr 1/1159/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 7 marca 2007 roku w sprawie zmiany Regulaminu Giełdy, która wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2008 roku w przypadku dopuszczania do obrotu giełdowego akcji powinny one spełniać dodatkowo następujące warunki:

- 1) iloczyn liczby wszystkich akcji emitenta i prognozowanej ceny rynkowej tych akcji, a w przypadku gdy określenie tej ceny nie jest możliwe – kapitały własne emitenta, wynoszą równowartość w złotych co najmniej 5.000.000 euro,
- 2) w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy uprawniony jest do wykonywania mniej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, znajduje się co najmniej:
 - a) 15% akcji objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego lub

b) 100.000 akcji objętych wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego o wartości równej co najmniej 1.000.000 euro, liczonej według ostatniej ceny sprzedaży lub emisyjnej.

Z uwagi na możliwość ukształtowania się struktury właścicielskiej Akcji Serii D i wartości rynkowej akcji Emitenta w sposób niespełniający kryteriów, o których mowa powyżej, nie można wykluczyć ryzyka niedopuszczenia Akcji Serii D do obrotu giełdowego.

Emitent

Oferujący