

# KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1, 00-950 WARSZAWA

## WNIOSEK O ZATWIERDZENIE ANEKSU DO PROSPEKTU EMISYJNEGO

zatwierdzonego przez KNF w dniu 15 listopada 2007 r.  
decyzją nr DEM/410/134/32/07

(Na podstawie art. 51 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych)

Emitent: Firma Handlowa JAGO Spółka Akcyjna

Wprowadzający: brak

Firma inwestycyjna (Oferujący): Dom Maklerski AmerBrokers S.A.

### ZAŁĄCZNIKI

- Treść aneksu
- Wykaz poprzednio zatwierdzonych aneksów

---

W imieniu emitenta i oferującego wniosek został podpisany przez:

Imię i nazwisko	Podmiot Funkcja/ stanowisko sposób reprezentacji	Data i podpis
Elżbieta Farbotnik	Pełnomocnik FH Jago S.A.	11.12.2007
Jarosław Cisło	Członek Zarządu DM AmerBrokers S.A.	11.12.2007
Jacek Jaszczółt	Prezes Zarządu DM AmerBrokers S.A.	11.12.2007

## Aneks nr 2

### Do Prospektu Emisyjnego przygotowanego w związku z publiczną ofertą akcji serii C oraz zamiarem wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii C, praw do akcji serii C oraz praw poboru serii C Firmy Handlowej JAGO S.A.

Niniejszy Aneks został sporządzony w związku z Raportem Bieżącym Emitenta nr 95/2007 z dnia 10.12.2007 roku mówiącym o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta jednego z akcjonariuszy – Park Bronisze Sp. z o.o.

#### 1.

Było str. 18, pkt VII:

**Tabela 1 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
Park Bronisze Sp. z o.o.	3 090 000	20,41 %	3 090 000	20,41 %
STORMM S.A.	1 000 000	6,60 %	1 000 000	6,60 %
AS Trigon Funds	778.305	5,14 %	778.305	5,14 %
Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09 %	771 163	5,09 %
<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>		<b>15 140 100</b>	

Zródło: Emitent

Jest str. 18, pkt VII:

**Tabela 2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
Park Bronisze Sp. z o.o.	2 790 000	18,43 %	2 790 000	18,43 %
STORMM S.A.	1 000 000	6,60 %	1 000 000	6,60 %
AS Trigon Funds	778.305	5,14 %	778.305	5,14 %
Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09 %	771 163	5,09 %
<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>		<b>15 140 100</b>	

Zródło: Emitent

#### 2.

Było str. 19, pkt IX.5:

**Tabela 3 Akcjonariat Emitenta**

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	3 090 000	20,41%	3 090 000	20,41%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	6,60%	1 000 000	6,60%
3.	AS Trigon Funds	778 305	5,14%	778 305	5,14%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09%	771 163	5,09%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 500 632	62,75%	9 500 632	62,75%
	<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>

Zródło: Emitent

Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C rozwodnienie przedstawia się następująco:

**Tabela 4 Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C**

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	3 090 000	10,20%	3 090 000	10,20%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	3,30%	1 000 000	3,30%
3.	AS Trigon Funds	778 305	2,57%	778 305	2,57%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	2,55%	771 163	2,55%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 500 632	31,38%	9 500 632	31,38%
6.	Pozostali akcjonariusze - akcje serii C	15 140 100	50,00%	15 140 100	50,00%
	<b>Ogółem</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

Jest str. 19, pkt IX.5:

Tabela 5 Akcjonariat Emitenta

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	2 790 000	18,43%	2 790 000	18,43%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	6,60%	1 000 000	6,60%
3.	AS Trigon Funds	778 305	5,14%	778 305	5,14%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09%	771 163	5,09%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 500 632	62,75%	9 500 632	62,75%
	<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C rozwodnienie przedstawia się następująco:

Tabela 6 Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	2 790 000	9,21%	2 790 000	9,21%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	3,30%	1 000 000	3,30%
3.	AS Trigon Funds	778 305	2,57%	778 305	2,57%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	2,55%	771 163	2,55%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 800 632	32,37%	9 800 632	32,37%
6.	Pozostali akcjonariusze - akcje serii C	15 140 100	50,00%	15 140 100	50,00%
	<b>Ogółem</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

### 3.

#### Było str. 24, pkt I.15:

Emitent jest spółką publiczną, której 20,41% dotychczasowych akcji należy do jednego akcjonariusza (Park Bronisze Sp. z o.o., którego 100% udziałów należy do Chłodni Łódź S.A., której 100% akcji należy do Pani Elżbiety Sjöblom), natomiast pozostałe akcje znajdują się w rękach rozproszonych akcjonariuszy – inwestorów giełdowych (pomijając 5,14% akcji należących do AS Trigon Funds oraz 5,09% akcji należących do Trigon Central and Eastern European Fund). Ponadto Pani Elżbieta Sjöblom pośrednio posiada kolejne 6,60% akcji Emitenta – należących do STORMM S.A. Główni akcjonariusze STORMM S.A. to Krzysztof Kosiorek i Elżbieta Sjöblom (obydwoje po 32,99% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu). Mając na uwadze powyższe, Pani Elżbieta Sjöblom w sposób pośredni może dysponować łącznie 27,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Biorąc pod uwagę, iż z praktyki odbywania Walnych Zgromadzeń spółek publicznych wynika, iż zachodzi wysoki stopień absencji drobnych akcjonariuszy, prawdopodobnym jest, iż wszystkie najważniejsze decyzje Walnego Zgromadzenia Emitenta (powoływanie i odwoływanie członków organów, zmiana Statutu, podwyższanie kapitału zakładowego etc.) zostaną podjęte zgodnie z wolą wspomnianego akcjonariusza, który posiada relatywnie niski procent głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jednakże – wskutek absencji pozostałych akcjonariuszy – posiada dominujący procent głosów w liczbie głosów na konkretnym Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie bowiem z Kodeksem spółek handlowych, większości głosów oblicza się według liczby obecnych akcjonariuszy, a nie ogólnej liczby akcjonariuszy. Co za tym idzie, poprzez wpływ na wybór organów Emitenta, wspomniany akcjonariusz wywiera pośrednio wpływ na ich działalność, co za tym idzie – na działalność całej Spółki.

Opisana sytuacja jest immamentnie związana z taką a nie inną aktualną strukturą akcjonariatu Emitenta. Może okazać się nieaktualna z chwilą uzyskania porównywalnej liczby głosów przez innego akcjonariusza.

Jak dotąd rezultatem wyżej opisanej struktury głosów był istotny wpływ znaczącego akcjonariusza Park Bronisze Sp. z o.o. na działalność Emitenta, który polegał na wpływie na wybór aktualnego składu Rady Nadzorczej, i co za tym idzie – pośrednio na wybór aktualnego Zarządu. Można zatem twierdzić, iż w ten sposób wspomniany znaczący akcjonariusz wpływa na całą działalność Spółki. Ponadto znaczący akcjonariusz w sposób decydujący wpłynął na wysokość ceny emisyjnej akcji nowej emisji, uchwalonej przez Walne Zgromadzenie w dniu 18.05.2007 r.

#### Jest str. 24, pkt I.15:

Emitent jest spółką publiczną, której 18,43% dotychczasowych akcji należy do jednego akcjonariusza (Park Bronisze Sp. z o.o., którego 100% udziałów należy do Chłodni Łódź S.A., której 100% akcji należy do Pani Elżbiety Sjöblom), natomiast pozostałe akcje znajdują się w rękach rozproszonych akcjonariuszy – inwestorów giełdowych (pomijając 5,14% akcji należących do AS Trigon Funds oraz 5,09% akcji należących do Trigon Central and Eastern European Fund). Ponadto Pani Elżbieta Sjöblom pośrednio posiada kolejne 6,60% akcji Emitenta – należących do STORMM S.A. Główni akcjonariusze STORMM S.A. to Krzysztof Kosiorek i Elżbieta Sjöblom (obydwoje po 32,99% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu). Mając na uwadze powyższe, Pani Elżbieta Sjöblom w sposób pośredni może dysponować łącznie 25,03% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Biorąc pod uwagę, iż z praktyki odbywania Walnych Zgromadzeń spółek publicznych wynika, iż zachodzi wysoki stopień absencji drobnych akcjonariuszy, prawdopodobnym jest, iż wszystkie najważniejsze decyzje Walnego Zgromadzenia

Emitenta (powoływanie i odwoływanie członków organów, zmiana Statutu, podwyższanie kapitału zakładowego etc.) zostaną podjęte zgodnie z wolą wspomnianego akcjonariusza, który posiada relatywnie niski procent głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jednakże – wskutek absencji pozostałych akcjonariuszy – posiada dominujący procent głosów w liczbie głosów na konkretnym Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie bowiem z Kodeksem spółek handlowych, większości głosów oblicza się według liczby obecnych akcjonariuszy, a nie ogólnej liczby akcjonariuszy. Co za tym idzie, poprzez wpływ na wybór organów Emitenta, wspomniany akcjonariusz wywiera pośrednio wpływ na ich działalność, co za tym idzie – na działalność całej Spółki.

Opisana sytuacja jest immamentnie związana z taką a nie inną aktualną strukturą akcjonariatu Emitenta. Może okazać się nieaktualna z chwilą uzyskania porównywalnej liczby głosów przez innego akcjonariusza.

Jak dotąd rezultatem wyżej opisanej struktury głosów był istotny wpływ znaczącego akcjonariusza Park Bronisze Sp. z o.o. na działalność Emitenta, który polegał na wpływie na wybór aktualnego składu Rady Nadzorczej, i co za tym idzie – pośrednio na wybór aktualnego Zarządu. Można zatem twierdzić, iż w ten sposób wspomniany znaczący akcjonariusz wpływa na całą działalność Spółki. Ponadto znaczący akcjonariusz w sposób decydujący wpłynął na wysokość ceny emisyjnej akcji nowej emisji, uchwalonej przez Walne Zgromadzenie w dniu 18.05.2007 r.

#### 4.

##### Było str. 88, pkt XVIII.1:

Następujące osoby inne niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych mają udziały w kapitale Emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego Emitenta:

**Tabela 7 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
Park Bronisze Sp. z o.o.	3 090 000	20,41 %	3 090 000	20,41 %
STORMM S.A.	1 000 000	6,60 %	1 000 000	6,60 %
AS Trigon Funds	778.305	5,14 %	778.305	5,14 %
Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09 %	771 163	5,09 %
<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>		<b>15 140 100</b>	

Zródło: Emitent

##### Jest str. 88, pkt XVIII.1:

Następujące osoby inne niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych mają udziały w kapitale Emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego Emitenta:

**Tabela 8 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
Park Bronisze Sp. z o.o.	2 790 000	18,43 %	2 790 000	18,43 %
STORMM S.A.	1 000 000	6,60 %	1 000 000	6,60 %
AS Trigon Funds	778.305	5,14 %	778.305	5,14 %
Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09 %	771 163	5,09 %
<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>		<b>15 140 100</b>	

Zródło: Emitent

#### 5.

##### Było str. 135, pkt V.8:

**Tabela 9 Akcjonariat Emitenta**

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	3 090 000	20,41%	3 090 000	20,41%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	6,60%	1 000 000	6,60%
3.	AS Trigon Funds	778 305	5,14%	778 305	5,14%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09%	771 163	5,09%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 500 632	62,75%	9 500 632	62,75%
	<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>

Zródło: Emitent

Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C rozwodnienie przedstawia się następująco:

**Tabela 10 Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C**

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
-----	--------------	--------------	------------------------------------	----------------------	------------------------

1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	3 090 000	10,20%	3 090 000	10,20%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	3,30%	1 000 000	3,30%
3.	AS Trigon Funds	778 305	2,57%	778 305	2,57%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	2,55%	771 163	2,55%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 500 632	31,38%	9 500 632	31,38%
6.	Pozostali akcjonariusze - akcje serii C	15 140 100	50,00%	15 140 100	50,00%
	<b>Ogółem</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

Jest str. 135, pkt V.8:

Tabela 11 Akcjonariat Emitenta

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	2 790 000	18,43%	2 790 000	18,43%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	6,60%	1 000 000	6,60%
3.	AS Trigon Funds	778 305	5,14%	778 305	5,14%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	5,09%	771 163	5,09%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 500 632	62,75%	9 500 632	62,75%
	<b>Ogółem</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>	<b>15 140 100</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C rozwodnienie przedstawia się następująco:

Tabela 12 Rozwodnienie dotychczasowego akcjonariatu po emisji Akcji serii C, w przypadku gdy aktualni akcjonariusze nie obejmą Akcji serii C

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1.	Park Bronisze Sp. z o.o.	2 790 000	9,21%	2 790 000	9,21%
2.	STORMM S.A.	1 000 000	3,30%	1 000 000	3,30%
3.	AS Trogon Funds	778 305	2,57%	778 305	2,57%
4.	Trigon Central and Eastern European Fund	771 163	2,55%	771 163	2,55%
5.	Pozostali akcjonariusze	9 800 632	32,37%	9 800 632	32,37%
6.	Pozostali akcjonariusze - akcje serii C	15 140 100	50,00%	15 140 100	50,00%
	<b>Ogółem</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>	<b>30 280 200</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

---

**Emitent**

---

**Oferujący**

---