

: 1

1. PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA	1
1.1. Streszczenie opisu Emitenta i Grupy Kapitałowej	1
1.2. Czynniki ryzyka	4
1.3. Podstawowe dane finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej	7
1.4. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Emitenta i Grupy Kapitałowej	8
1.5. Ocena klasyfikacyjna (rating)	8
1.6. Dywidenda	8
1.7. Cele emisji	9
1.8. Czynniki mające wpływ na cenę emisyjną	10
1.9. Wartość księgowa netto i zobowiązania Emitenta	10
1.10. Stopień obniżenia wartości księgowej	11

: 2

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	13
2.1. Emitent	13
2.2. Podmiot wprowadzający akcje do publicznego obrotu	14
2.3. Podmiot Dominujący	14
2.4. Podmioty sporządzające Prospekt	15
2.5. Podmioty uprawnione do badań sprawozdań finansowych Emitenta	17
2.6. Podmiot oferujący akcje Emitenta	19

: 3

3. DANE O EMISJI	21
3.1. Papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu	21
3.2. Publiczna Oferta	21
3.3. Publiczna Oferta Menedżerska	35
3.4. Obrót wtórny oferowanych papierów wartościowych	40
3.5. Inne papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu	41

: 4

4. DANE O EMITENCIE	43
4.1. Podstawowe informacje o Emitencie	43
4.2. Czas trwania Spółki	43
4.3. Poprzednie formy prawne Emitenta	43
4.4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	43
4.5. Wskazanie sądu rejestrowego, który wydał postanowienie o wpisie do rejestru	43
4.6. Historia Emitenta i jego poprzedników prawnych	44
4.7. Kapitały własne Emitenta	45
4.8. Opłacenie kapitału zakładowego	46
4.9. Akcje tworzące kapitał zakładowy Emitenta	46
4.10. Zmiany kapitału zakładowego oraz zmiany w liczbie i rodzajach akcji tworzących kapitał	46
4.11. Wkłady niepieniężne	48
4.12. Dodatkowe warunki przy zmianach kapitału zakładowego oraz praw z akcji	49
4.13. Obligacje zamienne na akcje Emitenta oraz obligacje z prawem pierwszeństwa do nabycia nowych emisji akcji Emitenta	49
4.14. Akcje użytkowe	49
4.15. Świadcstwa założycielskie	49
4.16. Akcje Emitenta będące własnością Emitenta lub jednostek należących do jego Grupy Kapitałowej	49
4.17. Rynki papierów wartościowych, na których notowane są papiery wartościowe Emitenta	49
4.18. Opis powiązań organizacyjnych i kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami	49

: 5

5. DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	50
5.1. Podstawowe produkty, towary i usługi Grupy Kapitałowej	50
5.2. Branża w której działa Grupa Kapitałowa	52
5.3. Rynki zbytu	58
5.4. Sezonowość produkcji, rynków zbytu, zmiany w strukturze zapasów	58
5.5. Sprzedaż Grupy Kapitałowej z podziałem na rodzaje działalności i strukturę geograficzną rynków zbytu	60
5.6. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary oraz usługi	57
5.7. Uzależnienie od dostawców lub odbiorców	61
5.8. Umowy istotne dla działalności gospodarczej Emitenta i Grupy Kapitałowej	62
5.9. Koncesje i zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej oraz pozwolenia na korzystanie ze środowiska posiadane przez Grupę Kapitałową	69
5.10. Patenty, licencje i znaki towarowe posiadane przez Grupę Kapitałową	70
5.11. Prace badawczo-rozwojowe oraz wdrożenia	70
5.12. Inwestycje	70
5.13. Banki współpracujące z Grupą Kapitałową	70
5.14. Kredyty, pożyczki, poręczenia oraz gwarancje	71
5.15. Nieruchomości Grupy Kapitałowej	71
5.16. Informacje o toczących się postępowaniach	73
5.17. Opis realizacji obowiązków wynikających z tytułu wymagań ochrony środowiska.	76

: 7

6. OCENY I PROGNOZY EMITENTA	77
6.1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	77
6.2. Ocena możliwości realizacji planów inwestycyjnych	79
6.3. Ocena czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki działalności gospodarczej Emitenta i Grupy Kapitałowej	79
6.4. Kierunki zmian w działalności gospodarczej Emitenta i Grupy Kapitałowej w okresie od sporządzenia ostatniego sprawozdania finansowego do dnia sporządzenia Prospektu	80
6.5. Charakterystyka wewnętrznych i zewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej	80
6.6. Przewidywania dotyczące czynników wpływających na przyszłe wyniki Emitenta i Grupy Kapitałowej	81

: 8

7. DANE O ORGANIZACJI EMITENTA, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZACH	83
7.1. Podstawowe zasady zarządzania Emitentem	83
7.2. Informacje o strukturze zatrudnienia w przedsiębiorstwie emitenta	85
7.3. Podstawowe informacje o osobach zarządzających i osobach nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta	87

: 9

8. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	97
8.1. Opinia o sprawozdaniu finansowym za okres 1.01.2000 - 01.12.2000 oraz porównywalnych danych finansowych za lata 1997, 1998 i 1999 FER Spółka Akcyjna.	97
8.2. Źródła informacji stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych oraz opinie podmiotu uprawnionego do badania, który dokonał badania sprawozdań finansowych będących podstawą sporządzenia porównywalnych danych finansowych.	98
8.3. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO.	105
8.4. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.	105
8.5. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	107
8.6. Sprawozdania finansowe	110
8.7. Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 1.12.2000 Grupy Kapitałowej FER S.A.	142
8.8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	145
8.9. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	148

: 10

9. INFORMACJA DODATKOWA	171
9.1. Bilans zamknięcia FER - POL Sp. z o.o. poprzednika prawnego oraz bilans otwarcia FER S.A.	171
10. ZAŁĄCZNIKI	179
10.1. Wyciąg z rejestru	179
10.2. Statut	180
10.3. Opinia Biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania zarządu spółki FER Sp. z o.o.	188
10.4. Lista Punktów obsługi klienta przyjmujących zapisy na Akcje - Konsorcjum Dystrybucyjne	192
10.5. Formularz book building w języku polskim	194
10.6. Formularz bookbuilding w języku angielskim	195
10.7. Uchwała Nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki FER S.A. z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000 roku	196
10.8. Regulamin Opcji Menedżerskich	197
10.9. Definicje i skróty	202