

P R O S P E K T E M I S Y J N Y

akcji spółki FER Spółka Akcyjna z siedzibą w Buku, ul. Dobieżyńska 56, działającej w dystrybucji odzieży



Podmiot dominujący: Jarosław Bętkowski

Wprowadzający: Jarosław Bętkowski, Günther Feldhues

Prospekt emisyjny został sporządzony w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu:

- 50.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, o wartości nominalnej 2 zł każda,
 - 316.500 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 2 zł każda,
 - 1.793.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2 zł każda,
 - 840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2 zł każda,
 - 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 2 zł każda,
- oraz Publiczną Ofertą
- 360.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2 zł każda (Publiczna Oferta Sprzedaży - w tym Jarosław Bętkowski oferuje 328.206 Akcji Serii C, a Günther Feldhues 31.794 Akcji Serii C),
 - 840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2 zł każda (Publiczna Oferta Subskrypcji),
- oraz Ofertą Menedżerską
- 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 2 zł każda.

Zgodnie z postanowieniami art. 337 Kodeksu spółek handlowych Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w zbywalności akcji Spółki.

Cena emisyjna Akcji Serii D i cena sprzedaży Akcji Serii C nie będzie niższa niż 16 złotych. Cena emisyjna będzie ceną sztywną ustaloną przez Zarząd. Cena sprzedaży będzie równa cenie emisyjnej. Cena emisyjna i cena sprzedaży zostanie podana do publicznej wiadomości na 2 dni robocze przed rozpoczęciem subskrypcji zgodnie z art. 81 ust. 1 Prawa o publicznym obrocie oraz poprzez jej opublikowanie w dziennikach ogólnopolskich Dziennik Prawo i Gospodarka oraz Gazeta Giełdy „Parkiet”. Podstawą określenia ostatecznej ceny emisyjnej będzie przeprowadzony proces budowania portfela zamówień - „book building”. Deklaracje składane w procesie „book building” nie mają charakteru wiążącego i służą jedynie oszacowaniu popytu rynkowego na akcje Spółki przy określonej cenie. Cena emisyjna jednej akcji serii E będzie równa jej wartości nominalnej, tj. 2 zł.

	Minimalna cena emisyjna/sprzedaży	Provizja subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy emitenta/sprzedającego
Na 1 akcję serii D*	16,00 złotych	0,85 złotego	15,15 złotych
Razem seria D [w tys. zł]	13.440	717	12.723
Na 1 akcję serii C	16,00 złotych	0,32 złotego	15,68 złotych
Razem seria C [w tys. zł]	5.760	115	5.645
Na 1 akcję serii E*	2,00 złotych	0,77 złotego	1,23 złotych
Razem seria E [w tys. zł]	300	116	184

* Koszty wspólne emisji podzielone proporcjonalnie w stosunku do wielkości nominalnej tych emisji

Publiczna Oferta Sprzedaży i Publiczna Oferta Subskrypcji zostały połączone w jedną Ofertę Publiczną. Akcje oferowane są łącznie bez ich rozróżnienia. Publiczna Oferta zostanie przeprowadzona w drodze składania przez Inwestorów zapisów, z podaniem liczby zamawianych akcji. Inwestor składając zapis wyraża zgodę na przydzielenie mu Akcji Serii D lub Akcji Serii C zgodnie ze swobodną decyzją Zarządu Emitenta, jednocześnie przyjmuje do wiadomości, że warunkiem doświadczenia do skutku Publicznej Oferty Sprzedaży jest doświadczenie do skutku Publicznej Oferty Subskrypcji. W przypadku gdy po przeprowadzeniu przydziału Emitent nie zgłosi podwyższenia kapitału do zarejestrowania lub sąd wyda postanowienie odmawiające wpisu do rejestru, w wyniku czego nie dojdzie do skutku Publicznej Oferty Subskrypcji, wówczas inwestorzy, którym w wyniku przydziału zostały przydzielone Akcje Serii C przestaną być związani złożonym zapisem i jednocześnie będzie to oznaczało niedoświadczenie do skutku Publicznej Oferty Sprzedaży.

Dniem otwarcia Publicznej Oferty będzie 29 czerwca 2001 roku, a zamknięciem dzień 10 lipca 2001 roku. Publiczna Oferta odbędzie się bez udziału subemitenta usługowego. Zapisy na Akcje będą przyjmowane w dwóch transzach: w transzy Inwestorów instytucjonalnych od 29 czerwca 2001 roku do 3 lipca 2001 roku oraz w transzy Inwestorów indywidualnych od 29 czerwca 2001 do 4 lipca 2001 roku. W ramach transzy Inwestorów instytucjonalnych zaoferowanych zostanie 850.000 Akcji, a w ramach transzy Inwestorów indywidualnych 350.000 Akcji. W ramach przydziału Akcji preferowani będą Inwestorzy, którzy brali udział w procesie „book building”. Przydział Akcji w każdej transzy nastąpi w oparciu o przyjęte zapisy. W przypadku gdy w danej transzy liczba Akcji, na które zostały złożone zapisy jest mniejsza lub równa liczbie Akcji przypadających na daną transzę Inwestorom zostaną przydzielone Akcje w liczbie zgodnej z ich zapisami. W przypadku gdy w danej transzy liczba Akcji, na które zostały złożone zapisy jest większa niż liczba Akcji przypadających na daną transzę zastosowana zostanie redukcja przyjętych zapisów, przy czym w ramach przydziału preferowani będą Inwestorzy, którzy brali udział w procesie „book building”. Szczegółowe zasady dystrybucji Akcji zostały zaprezentowane w pkt.3.2.10. Dojście do skutku Oferty Sprzedaży Akcji Serii C jest uzależnione od dojścia do skutku Publicznej Subskrypcji Akcji Serii D.

Otwarcie i zamknięcie subskrypcji w ramach Oferty Menedżerskiej nastąpi w dniu 5 lipca 2001 roku. W ramach Oferty Menedżerskiej zostanie zaoferowanych do objęcia subemitentowi usługowemu 150.000 Akcji Serii E o wartości nominalnej 2 zł każda. Umowa o subemisję usługową zostanie zawarta przed rozpoczęciem Oferty Menedżerskiej. Akcje serii E zostaną udostępnione osobom uprawnionym przez subemitenta usługowego w ramach obrotu pierwotnego stosownie do art. 77 ust. 2 Ustawy o Publicznym Obrocie oraz zgodnie z postanowieniami umowy o subemisję usługową. Program Opcji Menedżerskich jest programem 3 letnim i obejmuje lata obrotowe 2001, 2002, 2003. Akcje Serii E zostaną udostępnione przez subemitenta usługowego osobom uprawnionym w drodze składania zamówień. Rada Nadzorcza Emitenta określi ostateczną liczbę Akcji Serii E za dany rok obrotowy przeznaczoną do nabycia przez poszczególne osoby objęte Programem na pierwszym posiedzeniu po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania za dany rok obrotowy. Zarząd Emitenta prześle subemitentowi odpis uchwały Rady Nadzorczej i w porozumieniu z subemitentem ustali terminy składania zamówień na Akcje Serii E. Szczegółowe zasady dystrybucji Akcji Serii E zostały zaprezentowane w pkt.3.3.10. Papiery wartościowe Emitenta nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Zamiarem Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii A, B, C, D i E. Emitent zamierza wprowadzić oferowane Akcje Serii C i D do obrotu regulowanego na rynku równoległym GPW w terminie do lipca 2001 roku.

Główne czynniki ryzyka to: ryzyko związane z rynkiem usług przerobowych (szycie odzieży na zlecenie innych podmiotów z powierzonych materiałów i według określonych przez zleceniodawcę wzorów), ryzyko związane z konkurencją, ryzyko związane ze wzrostem nakładów reklamowych, ryzyko związane ze zmianami kursów walut, ryzyko związane ze zmianą trendów mody, ryzyko związane z sezonowością sprzedaży, ryzyko związane ze strukturą aktywów Emitenta, ryzyko związane z niedopuszczeniem akcji do obrotu giełdowego na rynku równoległym, ryzyko nieprzydzielenia akcji. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta został zamieszczony w pkt. 1.2 Prospektu.

Wprowadzenie papierów wartościowych objętych Prospektem emisyjnym odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje na temat Oferty i Emitenta. Prospekt emisyjny został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem o Prospekcie.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie informacje i dane wymagane przepisami prawa. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych oferowanym w niniejszym prospekcie. Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na biurze maklerskim, pełniącym funkcję oferującego. Decyzją Nr DŚPI-411-01/01-28/2001 z dnia 22 maja 2001 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem.



Oferujący Dom Maklerski BMT Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu

W odniesieniu do Akcji oferowanych w ramach Publicznej Oferty Spółka nie zawarła umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną, choć celem Emitenta jest doprowadzenie do zawarcia odpowiednich umów z subemitentami inwestycyjnymi. W odniesieniu do Akcji Serii E zamiarem Emitenta jest zawarcie umowy z subemitentem usługowym.

Prospekt emisyjny został sporządzony w Poznaniu w dniu 29 stycznia 2001 roku i zaktualizowany na dzień 11 maja 2001 roku, w oparciu o informacje przekazane przez Zarząd Emitenta. Termin ważności Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji serii D, lecz nie później niż 30 listopada 2001 roku, z wyjątkiem części Prospektu dotyczącej Programu Opcji Menedżerskich, której ważność upływa w dniu 31 grudnia 2004 roku tj. w dniu wygaśnięcia ważności wskazanego programu lub w dniu, w którym wszystkie Akcje Serii E zostaną nabyte przez osoby uprawnione, jeśli dzień ten nastąpi wcześniej.

Niniejszy Prospekt wraz z Załącznikami i aktualizującymi go informacjami będzie udostępniony w ciągu 14 dni przed dniem rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji, a także w jej trakcie w następujących punktach: w siedzibie Emitenta w Buku przy ul. Dobieżyńskiej 56, w Centrum Informacyjnym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd - Warszawa, ul. Mazowiecka 13, w siedzibie Domu Maklerskiego BMT S.A. w Poznaniu, ul. Paderewskiego 7, we wszystkich Punktach Obsługi Klientów przyjmujących zapisy na akcje oraz dodatkowo w formie elektronicznej w sieci internet na stronie <http://www.bmt.com.pl>. Ponadto, przez cały czas trwania Publicznej Subskrypcji w siedzibie Emitenta będą udostępnione do wglądu: odpisy aktów notarialnych obejmujących utworzenie Emitenta i kolejne zmiany jego Statutu, aktualny opis z rejestru handlowego dla Emitenta, raporty biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej za lata 1997 - 1999 i za okres od 1.01.2000 r. do 1.12.2000 r., uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do publicznego obrotu akcji Emitenta.

Skrót Prospektu, zawierająca informacje zgodne z §28 Rozporządzenia o prospekcie zostanie opublikowana w następujących dziennikach ogólnopolskich: Dziennik Prawo i Gospodarka oraz Gazeta Giełdy „PARKIET”.