

3. DANE O EMISJI

3.1. PAPIERY WARTOŚCIOWE WPROWADZANE DO PUBLICZNEGO OBROTU

Tabela 3-1 Papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu

Papiery wartościowe według rodzaju	Liczba akcji wprowadzanych do publicznego obrotu [w szt.]	Liczba oferowanych akcji [w szt.]	Udział akcji oferowanych w danej serii [%]	Udział w liczbie akcji tego samego rodzaju [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Akcje imienne serii A	50.000	–	–	13,66%	5,42%
Akcje imienne serii B	316.500	–	–	86,34%	34,28%
Akcje na okaziciela serii C	1.793.500	360.000	20,07%	64,43%	38,85%
Akcje na okaziciela serii D	840.000	840.000	100,00%	30,18%	18,20%
Akcje na okaziciela serii E	150.000	150.000	100,00%	5,39%	3,25%
Razem	3.150.000	1.350.000	42,86%		100,00%

3.2. PUBLICZNA OFERTA

3.2.1. RODZAJ, LICZBA I WARTOŚĆ PUBLICZNEJ OFERTY

Tabela 3-2 Oferowane papiery wartościowe w ramach Publicznej Oferty

Papiery wartościowe wg rodzaju	Liczba [w szt.]	Wartość nominalna	Minimalna cena emisyjna/cena sprzedaży	Nadwyżka ceny emisyjnej/sprzedaży nad wartością nominalną	Szacunkowe prowizje i koszty emisji/sprzedaży	Wpływ Emitenta/Wprowadzających
Akcje Serii D (Publiczna Oferta Subskrypcji)						
Na jednostkę [w zł]	1	2,00	16,00	14,00	0,85	15,15
Razem [w tys. zł]	840.000	1.680	13.440	11.760	717	12.723
Akcje Serii C (Publiczna Oferta Sprzedaży)						
Na jednostkę [w zł]	1	2,00	16,00	14,00	0,32	15,68
Razem [w tys. zł]	360.000	720	5.760	5.040	115	5.645

W ramach Oferty Sprzedaży wprowadzający zaoferowali następujące pakiety akcji:

- Jarosław Bętkowski 328.206 akcji serii C
- Günther Feldhues 31.794 akcji serii C

3.2.2. KOSZTY EMISJI AKCJI SERII D I SPRZEDAŻY AKCJI SERII C

Koszty emisji Akcji Serii D i sprzedaży Akcji Serii C mają częściowo charakter zmienny i zależą od wartości emisji, która z kolei zależy od ostatecznie ustalonej przez Zarząd ceny emisyjnej.

Przy cenie emisyjnej równej cenie minimalnej tj. 16,00 zł za 1 akcję koszty emisji Akcji Serii D szacowane są na 717 tys. zł. Koszty te zostaną zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych i będą rozliczone w okresie 5 lat.

Przy cenie sprzedaży równej cenie minimalnej tj. 16,00 zł za 1 akcję koszty sprzedaży Akcji Serii C szacowane są na 115 tys. zł. Koszty te zostaną pokryte przez Sprzedających w proporcji odpowiadającej ilości sprzedawanych akcji.

Tabela 3-3: Szacunkowe koszty emisji/sprzedaży [w tys. zł]

Wyszczególnienie	Akcje Serii D*	Akcje Serii C
Koszty sporządzenia Prospektu emisyjnego i oferowania	471	115
Koszty druku prospektu, kampanii marketingowej i obligatoryjnych ogłoszeń	187	
Opłaty administracyjno-sądowe	42	
Pozostałe koszty	17	
SUMA	717	115

* Koszty emisji akcji serii D i E podzielone proporcjonalnie w stosunku do wielkości tych emisji, z wyjątkiem prowizji oferującego

3.2.3. PODSTAWA EMISJI AKCJI SERII D I SPRZEDAŻY AKCJI SERII C

Podstawę emisji akcji serii D stanowiła uchwała nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r. w przedmiocie podwyższenia kapitału akcyjnego (objęta aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Błażejczak Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala s.c., znajdującej się w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 - Repertorium A numer 3530/2000). Odpowiedni fragment tej uchwały ma następującą treść:

„Walne Zgromadzenie Spółki „FER S.A.”, działając na podstawie art. 432 § 1 Kodeksu handlowego i art. 433 Kodeksu handlowego, uchwała co następuje:

1. Podwyższa się kapitał akcyjny Spółki o kwotę 1.980.000,- zł (jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu tysięcy złotych), to jest do kwoty 6.300.000,- zł (sześciu milionów trzystu tysięcy złotych) poprzez emisję 840.000 (ośmiuset czterdziestu tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 2 (dwóch) złotych każda, oznaczonych numerami od 000001 do 840.000, oraz 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) akcji serii E o wartości nominalnej 2 (dwóch) złotych każda, oznaczonymi numerami od 000001 do 150000.
2. Akcje serii D oraz akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela.
3. Akcje serii D oraz akcje serii E zostaną w całości pokryte gotówką.
4. Emisja akcji serii D oraz akcji serii E przeprowadzona zostanie w drodze publicznej subskrypcji.
5. Akcje serii D oraz akcje serii E uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2001 roku.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii D oraz akcji serii E. Cena emisyjna winna zostać podana do publicznej wiadomości nie później niżeli na dwa dni robocze przed otwarciem subskrypcji. Akcje serii D oraz akcje serii E winny zostać opłacone w całości nie później niżeli w dacie zamknięcia subskrypcji.
7. Akcje serii E przeznaczone są dla osób mających kluczowe znaczenie dla dalszej działalności Spółki, które objęte zostaną Programem Opcji Menedżerskich, określonym uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższym, objęcie akcji serii E zaofiarowane zostanie instytucji finansowej, z którą Spółka zawrze umowę o subemisję usługową. Umowa o subemisję usługową zobowiązywać będzie subemitenta do zbycia akcji serii E osobom objętym Programem Opcji Menedżerskich, na zasadach określonych w tejże umowie.
8. Ponadto upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków subskrypcji akcji serii D oraz akcji serii E, to znaczy do:
 - a) określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - b) określenia warunków jakie powinny spełniać zapisy na akcje,
 - c) podpisania umów z podmiotami uprawnionymi do przyjmowania zapisów na akcje oraz określenia miejsca i terminu składania zapisów oraz dokonywania wpłat na akcje,
 - d) ustalenia wzoru dokumentu zapisu na akcje,
 - e) ustalenia zasad dystrybucji akcji i powzięcia decyzji o przydziale akcji,
 - f) dokonania podziału subskrybowanych akcji na transze, które będą zaofiarowane określonym kategoriom inwestorów oraz dokonywania przesunięć akcji pomiędzy transzami,
 - g) zawarcia umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową w odniesieniu do akcji serii D, jeżeli zawarcie takich umów Zarząd uzna za wskazane.”

Pełna treść uchwały znajduje się w punkcie 10.7.

Podstawę sprzedaży Akcji Serii C stanowi samodzielna decyzja Sprzedających.

3.2.4. PODSTAWA WPROWADZENIA AKCJI SERII C I D DO PUBLICZNEGO OBROTU

Podstawą wprowadzenia Akcji Serii D do publicznego obrotu jest uchwała numer 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r. w przedmiocie wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu (objęta aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Błażejczak Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala s.c., znajdującej się w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 - Repertorium A numer 3530/2000).

Uchwała ta ma następujące brzmienie:

„Walne Zgromadzenie Spółki „FER S.A.” zobowiązuje Zarząd do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do:

- 1) wprowadzenia wszystkich akcji serii A, akcji serii B, akcji serii C, akcji serii D oraz akcji serii E do publicznego obrotu,
- 2) dopuszczenia wszystkich akcji serii A, akcji serii B, akcji serii C, akcji serii D oraz akcji serii E do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 3) wprowadzenia wszystkich akcji serii C oraz akcji serii D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

3.2.5. PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI SERII D I AKCJI SERII C

Akcje Serii D oferowane są w ramach Publicznej Subskrypcji. Stosownie do postanowień uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r., w przedmiocie podwyższenia kapitału akcyjnego, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zgodnie art. 433 §2 obowiązującego wówczas Kodeksu handlowego, postanowiło wyłączyć dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru Akcji Serii D. Walne Zgromadzenie akcjonariuszy podało następujące uzasadnienie decyzji o wyłączeniu dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru Akcji Serii D:

„Walne Zgromadzenie postanowiło wyłączyć dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru akcji serii D ponieważ Spółka potrzebuje środków finansowych w znaczącej wysokości celem rozbudowy sieci dystrybucji. Zdaniem akcjonariuszy najlepszym sposobem pozyskania niezbędnych Spółce środków finansowych jest przeprowadzenie emisji w drodze publicznej subskrypcji. Wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru akcji serii E uzasadnione jest chęcią dalszego związania ze Spółką osób mających kluczowe znaczenie dla jej dalszej działalności. Udostępnienie tym osobom akcji Spółki stanowić będzie dla nich najlepszy mechanizm motywacyjny do podejmowania działań skutkujących wzrostem wartości akcji Spółki”.

Akcje Serii C oferowane w ramach Publicznej Oferty Sprzedaży objęte zostały przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki zgodnie z przysługującym im prawem poboru, to jest proporcjonalnie do posiadanych akcji. Stosownie do postanowień uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 21 listopada 2000r. kapitał akcyjny Spółki podwyższony został o kwotę 4.220.000,- zł (cztery miliony dwieście dwadzieścia tysięcy złotych). Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze emisji 316.500 (trzystu szesnastu tysięcy pięciuset) Akcji Serii B oraz 1.793.500 (jednego miliona siedmiuset dziewięćdziesięciu trzech tysięcy pięciuset) Akcji Serii C. Podwyższenie kapitału akcyjnego odbyło się ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale zapasowym. Akcje Serii C, oferowane na podstawie niniejszego prospektu, objęte zostały w następujący sposób :

- Jarosław Bętkowski objął 917.692 (dziewięćset siedemnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwie) akcje;
- Günther Feldhues objął 158.408 (sto pięćdziesiąt tysięcy czterysta osiem) akcji;
- Nicole Feldhues objęła 358.700 (trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset) akcji;
- Udo Feldhues objął 358.700 (trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset) akcji.

3.2.6. PRAWA I OBOWIĄZKI WYNIKAJĄCE Z POSIADANIA OFEROWANYCH AKCJI

Kodeks Spółek Handlowych i Statut

Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia majątkowe i korporacyjne. Do uprawnień majątkowych należą: prawo do dywidendy (art. 347 K.s.h.), prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (art. 433 K.s.h.) i prawo do uczestniczenia w podziale majątku spółki akcyjnej w razie jej likwidacji (art. 474 K.s.h.). Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to: prawo do przeglądania księgi akcyjnej (art. 341 K.s.h.), prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406 K.s.h. oraz w przypadku akcji dopuszczonych do publicznego obrotu art. 11 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi), prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 K.s.h.), prawo głosu (art. 411 K.s.h.), prawo do otrzymania odpisu sprawozdania Zarządu z działalności spółki wraz ze sprawozdaniem finansowym oraz opiniami biegłych rewidentów (art. 395 K.s.h.), prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia (art. 422 K.s.h.), prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz spółki lub innym osobom, które wyrządziły szkodę spółce (art. 486 K.s.h.).

Akcjonariusze nie są zobowiązani do jakichkolwiek świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta. Akcje serii D oraz akcje serii E oferowane w ramach publicznej emisji akcji winny zostać opłacone w całości nie później aniżeli w dacie zamknięcia subskrypcji.

Postanowienia Statutu Spółki FER S.A nie przewidują jakichkolwiek ograniczeń co do zbywania lub obciążania oferowanych w publicznym obrocie akcji serii C, akcji serii D oraz akcji serii E.

Ustawa Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi

Zgodnie z normami ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe (art. 10 ustawy), które

może być wystawione wyłącznie przez spółkę i bank prowadzący działalność maklerską, bank prowadzący rachunki papierów wartościowych lub zagraniczną osobę prawną, o której mowa w art. 52 ustawy.

Ustawa Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi przewiduje szereg obowiązków ciążyących na podmiotach nabywających lub planujących nabycie określonych pakietów akcji. Zgodnie z art. 147 ust. 1 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, każdy kto w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął lub przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu albo posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej mu co najmniej 5% lub co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji w ilości zapewniającej mu odpowiednio nie więcej niż 5% lub nie więcej niż 10% tej ilości głosów, jest zobowiązany w ciągu 4 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych zawiadomić o tym spółkę, Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Omówiony powyżej obowiązek dotyczy również przypadku nabycia lub zbycia akcji zmieniającego posiadaną dotychczas przez akcjonariusza liczbę ponad 10% głosów, co najmniej o 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu - w przypadku spółki publicznej, której akcje dopuszczone są do obrotu na regulowanym rynku giełdowym i 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu - w przypadku pozostałych spółek. Obowiązek powstaje zarówno poprzez zawarcie pojedynczej transakcji, jak i kilku transakcji łącznie. Obowiązek zawiadomienia spoczywa również na podmiocie, który w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął lub przekroczył 25%, 50% lub 75% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, lub w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających nie więcej niż 25%, 50%, lub 75% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Zawiadomienie powinno zawierać informacje o liczbie aktualnie posiadanych akcji, ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby na walnym zgromadzeniu, zawiera dodatkowo informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w spółce publicznej w okresie 12 miesięcy od złożenia tego zawiadomienia oraz celu tego zwiększenia. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, w okresie dwunastu miesięcy od dnia złożenia tego zawiadomienia oraz w okresie późniejszym, akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie poinformować o tym spółkę, Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Artykuł 149 ust. 1 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi stanowi, iż nabycie akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie łącznie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, wymaga zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, wydawanego na wniosek podmiotu nabywającego.

Zezwolenie takie nie jest wymagane w przypadku, gdy nabycie dotyczy akcji spółki publicznej znajdujących się wyłącznie w obrocie na nieurzędowym rynku pozagiełdowym.

Komisja, w terminie czternastu dni od dnia złożenia wniosku, jest zobowiązana udzielić zezwolenia i przekazać agencji informacyjnej informacje o udzielonym zezwoleniu albo odmówić udzielenia zezwolenia, jeżeli nabycie spowodowałoby naruszenie przepisów prawa, albo zagrażałoby ważnemu interesowi państwa lub gospodarki narodowej. Komisja może odmówić udzielenia zezwolenia, w przypadku gdy w okresie ostatnich 24 miesięcy przed dniem złożenia wniosku wnioskodawca nie wykonywał lub wykonywał w sposób nienależyty obowiązki określone w art. 147 i art. 150. Zezwolenie może być udzielone z zastrzeżeniem w jego treści warunku, że nieosiągnięcie lub nieprzekroczenie określonego progu liczby głosów na walnym zgromadzeniu w terminie wskazanym w zezwoleniu, powoduje wygaśnięcie decyzji udzielającej zezwolenia. W przypadku podmiotu, który zgodnie z uzyskanym zezwoleniem Komisji osiągnął lub przekroczył co najmniej jeden z progów liczby głosów, a następnie zbył lub w wyniku innego zdarzenia prawnego stał się posiadaczem akcji lub kwitów depozytowych w liczbie zapewniającej mniejszą liczbę głosów aniżeli liczba, na którą otrzymał zezwolenie, ponowne osiągnięcie lub przekroczenie tego progu wymaga zezwolenia Komisji, chyba że nie upłynął termin wskazany w zezwoleniu powodujący wygaśnięcie decyzji udzielającej zezwolenie.

Zgodnie z art. 151 ust. 1 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie w obrocie wtórnym w okresie krótszym niż 90 dni akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, w liczbie dającej prawo do 10% lub więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, może być dokonane wyłącznie w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Publiczne ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji może nastąpić po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem nabycia. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej właściwej instytucji. Artykuł 152 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nakazuje, aby wezwanie zostało ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem domu maklerskiego lub banku prowadzącego działalność maklerską. Niedopuszczalne jest odstąpienie od ogłoszonego wezwania, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Obowiązek ogłoszenia wezwania nie powstaje w przypadku nabywania akcji w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej. Szczegółowe zasady i tryb dokonywania publicznego wezwania określa rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 24 listopada 1998 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. 1998 Nr 148, poz. 967).

Zgodnie z art. 154 ust.1 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy, kto w wyniku nabycia akcji stał się akcjonariuszem spółki publicznej, posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jest zobowiązany do ogłoszenia i przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji tej spółki (do wezwania stosuje się przepisy art. 152 ust. 1 i art. 153 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi) albo zbycia, przed wykonaniem prawa głosu z posiadanych akcji, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Cena proponowana w wezwaniu powinna odpowiadać wymogom przewidzianym w art. 155 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Wykonywanie prawa głosu z akcji, które zostały nabyte z naruszeniem obowiązków określonych w art. 147, art. 149, art. 151, i art. 155 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, jest bezskuteczne (art. 156 ust. 1 ustawy). Niewykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 154, powoduje bezskuteczność wykonania prawa głosu z wszystkich posiadanych akcji.

Ustawa o ochronie konsumentów

Stosownie do treści przepisu art. 12 Ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 00.122.1319) zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w przypadku połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców, przejęcia poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo całością jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców, utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, jeżeli łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Obowiązkowi zgłoszenia zamiaru koncentracji podlega również objęcie lub nabycie akcji albo udziałów innego przedsiębiorcy, powodujące uzyskanie co najmniej 25 % głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników, objęcie przez tę samą osobę funkcji członka organu zarządzającego albo organu kontrolnego u konkurujących ze sobą przedsiębiorców, rozpoczęcie wykonywania praw z akcji lub udziałów objętych lub nabytych bez uprzedniego zgłoszenia w trybie art. 13 pkt 3 i 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów polegające na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia, oraz że instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania do odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji lub udziałów, albo polegające stosownie do treści przepisu art. 13 pkt 4 na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich odsprzedaży, jeżeli łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Zgłoszenia zamiaru koncentracji należy dokonać w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy lub dokonania innej czynności, na podstawie której ma nastąpić koncentracja. Czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub nie wydania przedmiotowej decyzji w terminie określonym w art. 98 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, który stanowi, że postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji w przypadku zamiaru nabycia akcji dopuszczonych do publicznego obrotu powinno być zakończone nie później niż w terminie 14 dni od dnia jego wszczęcia.

3.2.7. OPODATKOWANIE DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM AKCJAMI

3.2.7.1. PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO Z DYWIDENDY ORAZ INNYCH PRZYCHODÓW Z TYTUŁU UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI AKCYJNEJ

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Artykuł 10 ust. 1 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych definiuje podlegający opodatkowaniu dochód z udziału w zyskach osób prawnych (w tym z tytułu udziału w zyskach spółki akcyjnej) jako „dochód faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także: dochód z umorzenia udziałów lub akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej”.

Dochody z tytułu udziału w zyskach spółki akcyjnej opodatkowane są, stosownie do postanowień przepisu art. 22 ust.1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w sposób zryczałtowany według stawki w wysokości 15% uzyskanego przychodu. Określona wyżej stawka dotyczy dochodów uzyskanych przez podmioty, które mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

W przypadku podatników, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów osiąganych przez te osoby na terytorium RP z tytułu partycypacji w zyskach osób prawnych zależne są od postanowień umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Rzeczypospolitą Polską a krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika. W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe wyłącznie po uzyskaniu od podatnika zaświadczenia o jego miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych, wydanego przez właściwą administrację podatkową (tzw. certyfikatu rezydencji). Gdy stosowna umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania nie została zawarta lub nie przewiduje modyfikacji zasad opodatkowania dochodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, dochody te podlegają opodatkowaniu na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, to jest według stawki 15%.

Zryczałtowany podatek z tytułu udziału w zyskach spółki akcyjnej pobierany jest przez spółkę dokonującą wypłaty. Pobrana kwotę spółka zobowiązana jest przekazać w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika, a w przypadku podatników nie mających siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rachunek urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. W przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku netto na podwyższenie kapitału zakładowego spółki, płatnik pobiera podatek w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego o dokonaniu wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego. Jednocześnie wskazać należy na treść art. 26 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, który stanowi, że podatku nie pobiera się, jeżeli podatnicy wymienieni w art. 17 ust. 1 pkt 4-8 tej ustawy złożą płatnikowi oświadczenie, że przeznaczą określony dochód na cele wskazane w tych przepisach.

Zgodnie z art. 7 ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dochodu z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami z innych źródeł przychodów. Uzupełnieniem tej reguły jest przysługujące podatnikowi podatku dochodowego od osób prawnych określone w art. 23 ustawy uprawnienie do odliczenia kwoty zryczałtowanego podatku od przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, od podatku należnego z innych źródeł przychodów. W razie braku możliwości dokonania omówionego powyżej odliczenia w roku podatkowym, w którym powstał obowiązek uiszczenia podatku od przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, podatnikowi przysługuje uprawnienie do odliczenia tej kwoty w następnych latach podatkowych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także: wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego lub kapitału zakładowego, dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej oraz dochód z tytułu umorzenia akcji.

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych następuje w formie zryczałtowanej według stawki 15% stosowanej do uzyskanego przychodu - art. 30 ust. 1 pkt. 1 ustawy. W przypadku osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i których pobyt czasowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nie trwał w roku podatkowym dłużej niż 183 dni, a także osób przybyłych do Polski na pobyt czasowy w celu podjęcia zatrudnienia w zagranicznych przedsiębiorstwach drobnej wytwórczości, w spółkach utworzonych z udziałem podmiotów zagranicznych oraz oddziałach i przedstawicielstwach przedsiębiorstw i banków zagranicznych, stawka podatku zryczałtowanego podlega modyfikacjom w przypadku odmiennego niż ustawowe uregulowania zasad opodatkowania tych dochodów przez umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartą pomiędzy Rzeczypospolitą Polską a krajem miejsca zamieszkania podatnika. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania będzie możliwe wyłącznie po uzyskaniu od podatnika zaświadczenia o jego miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych, wydanego przez właściwą administrację podatkową (tzw. certyfikatu rezydencji).

Gdy umowa pomiędzy krajem zamieszkania podatnika podlegającego ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu a Rzeczypospolitą Polską nie została zawarta lub nie zawiera uregulowań modyfikujących zasady opodatkowania dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, dochody te podlegają opodatkowaniu na zasadach określonych w ustawie, to jest według stawki 15%.

Płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu partycypacji w zyskach spółki akcyjnej uzyskiwanych przez osoby fizyczne jest spółka akcyjna dokonująca wypłaty. Stosownie do postanowień przepisów art. 41 i 42 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych płatnik zobowiązany jest do pobrania zryczałtowanego 20 % podatku z tytułu wymienionych powyżej dochodów oraz wpłacenia go w terminie do

7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek na rachunek urzędu skarbowego właściwego dla siedziby płatnika, a w przypadku podatników podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu na rachunek urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. W razie przeznaczenia dochodu na powiększenie kapitału zakładowego płatnicy zobowiązani są pobrać a następnie wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego o dokonaniu wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego.

3.2.7.2. PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY AKCJI

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Dochody osiągane ze sprzedaży akcji oraz praw z akcji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych według stawki 28 % i łączy się je z dochodami z innych źródeł. Dochodem ze sprzedaży akcji jest różnica między przychodem, to jest wartością akcji (praw z akcji) wyrażoną w cenie określonej umową a kosztem ich nabycia powiększonym o koszty wynikające z zawarcia umowy sprzedaży. Obowiązek zapłaty zaliczki w ciągu roku podatkowego powstaje wówczas, gdy podatnik osiągnie nadwyżkę przychodów nad kosztami ze wszystkich źródeł podlegających opodatkowaniu na zasadach ogólnych, uwzględniając wszystkie przychody i koszty od początku roku do końca danego miesiąca, a należna od tak ustalonego dochodu zaliczka jest wyższa od zaliczek dotychczas uiszczonych w danym roku podatkowym.

Osoby prawne sprzedające akcje zobowiązane są zatem do wykazywania przychodów i kosztów wynikających ze sprzedaży akcji w składanej co miesiąc deklaracji informującej o wysokości osiągniętego dochodu lub osiągniętych strat od początku roku podatkowego (art. 25 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

W przypadku zagranicznych osób prawnych mających siedzibę lub zarząd za granicą wskazać należy rozporządzenie Ministra Finansów z 18 lutego 2000r. w sprawie zaniechania ustalania i poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów zagranicznych osób prawnych (Dz. U. Nr 13 poz. 165), zgodnie z którym zaniechane zostało ustalanie i pobór podatku od dochodów tych osób ze sprzedaży akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, nabytych na giełdzie papierów wartościowych, o ile państwo siedziby lub zarządu osoby prawnej postępuje według zasad wzajemności co do opodatkowania takich samych dochodów osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Dochodem ze sprzedaży akcji jest różnica między osiągniętym przychodem a kosztem nabycia akcji. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychodem jest wartość akcji wyrażona w cenie, pomniejszona o koszty sprzedaży lub innych form odpłatnego zbycia praw majątkowych.

Na podatniku osiągającym dochody z odpłatnego zbycia akcji, spoczywa zgodnie z art. 44 ust. 8 ustawy, obowiązek wpłacania zaliczki na podatek w wysokości 19% uzyskanego z tej transakcji dochodu, w terminie do 20-tego dnia miesiąca za miesiąc poprzedni, a za grudzień w terminie złożenia zeznania podatkowego.

Przedstawiona wyżej reguła ma charakter ogólny. Na podstawie art. 52 ustawy zwalnia się od podatku dochodowego:

- z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, które są dopuszczone do publicznego obrotu papierami wartościowymi, nabytych na podstawie publicznej oferty lub na giełdzie papierów wartościowych, albo w regulowanym pozagiełdowym wtórnym obrocie publicznym, albo na podstawie zezwolenia udzielonego w trybie art. 92 lub 93 przepisów ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi,
- ze sprzedaży akcji, które są dopuszczone do publicznego obrotu papierami wartościowymi, nabytych przed ich dopuszczeniem do tego obrotu jeżeli sprzedaż nastąpiła po upływie trzech lat od daty ich pierwszego notowania na rynku regulowanym, przy czym zwolnienie nie ma zastosowania, jeżeli sprzedaż tych papierów wartościowych jest przedmiotem działalności gospodarczej,
- uzyskane z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

3.2.7.3. PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, sprzedaż akcji na giełdzie papierów wartościowych odbywa się za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, które przy dokonywaniu transakcji działają w imieniu własnym, lecz na rachunek inwestora. Zgodnie z ustawą o podatku od czynności cywilnoprawnych, zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż papierów wartościowych domom maklerskim i bankom prowadzącym działalność maklerską oraz sprzedaż papierów wartościowych dokonywana za pośrednictwem domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską.

Normy ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi statuuja jednak szereg wyjątków od ww. zasady ogólnej, przewidując możliwość zbywania akcji dopuszczonych do obrotu publicznego poza rynkiem regulowanym. Dotyczy to między innymi sprzedaży akcji bezpośrednio pomiędzy osobami fizycznymi. Podatek od takiej transakcji wynosi 1%, o ile

czynność ta nie będzie podlegać zwolnieniu na podstawie innych przepisów. Obowiązek uiszczenia podatku, który winien być wykonany w terminie 14 dni od zawarcia umowy, ciąży solidarnie na zbywcy i nabywcy. Przedstawione wyżej uwagi mają charakter ogólny, w związku z czym potencjalnym inwestorom zaleca się zaciągnięcie fachowej porady doradców podatkowych w celu uzupełnienia i uszczegółowienia informacji.

3.2.8. UMOWY O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ

Do dnia sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną.

3.2.9. UMOWA OKREŚLONA W ART. 96 USTAWY PRAWO O PUBLICZNYM OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Emitent nie zawarł umowy, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego papierami wartościowymi (kwity depozytowe).

3.2.10. ZASADY DYSTRYBUCJI AKCJI

3.2.10.1. OGÓLNE ZASADY PUBLICZNEJ SUBSKRYPCJI I PUBLICZNEJ SPRZEDAŻY

Publiczna Oferta Sprzedaży i Publiczna Oferta Subskrypcji zostały połączone w jedną Ofertę Publiczną. Akcje oferowane są łącznie bez ich rozróżnienia. W przypadku gdy zapisy złożone w ramach Oferty Publicznej będą łącznie opiewały na mniej niż 1 200 000 Akcji, wówczas przydział Akcji zostanie dokonany w taki sposób, że w pierwszej kolejności zostaną przydzielone Akcje Serii D, a w dalszej kolejności Akcje Serii C. Celem tych działań było wyeliminowanie sytuacji, w której inwestorzy muszą samodzielnie dokonywać wyboru pomiędzy poszczególnymi seriami akcji lub różny jest stopień redukcji w poszczególnych seriach akcji.

Publiczna Oferta Subskrypcji i Publiczna Oferta Sprzedaży zostanie podzielona na dwie transze:

- inwestorów instytucjonalnych, w ramach tej transzy zostanie zaoferowanych 850 000 Akcji,
- inwestorów indywidualnych, w ramach tej transzy zostanie zaoferowanych 350 000 Akcji.

3.2.10.2. OSOBY UPRAWNIONE DO OBJĘCIA AKCJI

Osobami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii C i nabycia Akcji Serii B są:

- 1) Inwestorzy będący rezydentami w rozumieniu ustawy Prawo Dewizowe, tj:
 - osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej,
 - podmioty nie posiadające osobowości prawnej, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, posiadające zdolność zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu,
 - osoby prawne mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
- 2) Inwestorzy będący nierezydentami w rozumieniu ustawy Prawo Dewizowe, tj:
 - osoby fizyczne nie mające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej,
 - podmioty nie posiadające osobowości prawnej, nie mające siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, posiadające zdolność zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu,
 - osoby prawne nie mające siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Inwestorzy będący nierezydentami zamierzający nabyć Akcje winni zapoznać się z właściwymi przepisami państwa swojej siedziby lub miejsca zamieszkania, a w szczególności dotyczącymi inwestycji kapitałowych, opodatkowania i transferu środków finansowych.

3.2.10.3. DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Wszystkie działania opisane w niniejszym Prospekcie, Inwestor może wykonywać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika, w zakresie określonym w treści udzielonego pełnomocnictwa.

Zasady działania za pośrednictwem pełnomocnika określone są w odpowiednich regulaminach podmiotów prowadzących przedsiębiorstwo maklerskie. W związku z tym, w przypadku konieczności działania za pośrednictwem pełnomocnika, wskazany jest uprzedni kontakt z Biurem Maklerskim, w którym będzie składany zapis na Akcje.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostaje w Biurze Maklerskim przyjmującym zapis.

Zwraca się uwagę na konieczność uiszczenia opłaty skarbowej wynikającej z udzielenia pełnomocnictwa.

Jedna osoba może posiadać nieograniczoną liczbę pełnomocnictw.

3.2.10.4. TERMIN PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA AKCJE

Dniem otwarcia Publicznej Oferty Akcji będzie 29 czerwca 2001 roku, a zamknięciem dzień 10 lipca 2001 roku.

Zapisy na akcje będą przyjmowane:

- w transzy Inwestorów instytucjonalnych od 29 czerwca 2001 roku do 3 lipca 2001 roku.
- w transzy Inwestorów indywidualnych od 29 czerwca 2001 do 4 lipca 2001 roku.

Zarząd zastrzega sobie prawo do przesunięcia terminu Oferty, w takim przypadku informacja zostanie podana do publicznej wiadomości najpóźniej na 2 dni przed planowanym terminem rozpoczęcia Oferty. Stosowna informacja zostanie przekazana w trybie określonym w art. 81 ustawy Prawo o publicznym obrocie w formie raportu bieżącego do KPWiG, GPW i agencji informacyjnej wskazanej przez KPWiG oraz poprzez jednorazowe ogłoszenie w dzienniku Gazeta Giełdy „PARKIET”.

3.2.10.5. CENA EMISYJNA AKCJI SERII D I CENA SPRZEDAŻY AKCJI SERII C

Cena emisyjna Akcji Serii D nie będzie niższa niż 16 złotych za 1 akcję. Cena emisyjna będzie ceną jednolitą i stałą dla obu transz. Cena sprzedaży Akcji Serii C będzie równa cenie emisyjnej Akcji Serii D. Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta w porozumieniu z Oferującym po zakończeniu procesu „book building”.

Zgodnie z art. 80 ust.1. ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz uchwałą nr 1 NWZ Spółki z dnia 7 grudnia 2000 roku, ostateczna cena emisyjna Akcji Serii D zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta i podana do publicznej wiadomości nie później niż dwa dni robocze przed rozpoczęciem subskrypcji. Podanie ceny emisyjnej do publicznej wiadomości nastąpi w drodze przekazania informacji bieżącej do KPWiG, GPW i agencji informacyjnej wskazanej przez KPWiG oraz poprzez jednorazowe ogłoszenia w dziennikach „Dziennik Prawo i Gospodarka” i Gazeta Giełdy „PARKIET”.

Book building

Proces budowania portfela zamówień polega na zbieraniu zgłoszeń Inwestorów zainteresowanych nabyciem określonej liczby Akcji, oferowanych na podstawie niniejszego Prospektu, po określonej cenie. Cena Akcji nie może być niższa niż 16 zł za 1 Akcję.

Zgłoszenia będą zbierane w okresie od 25 czerwca do 26 czerwca 2001 roku za pośrednictwem członków konsorcjum dystrybucyjnego, których lista jest przedstawiona w punkcie 10.4. Przy czym zaznacza się, że w ostatnim dniu tj. 26 czerwca 2001 roku zgłoszenia book building przyjmowane będą jedynie do godziny 13.00. Zarząd zastrzega sobie prawo do zmiany terminu przyjmowania zgłoszeń w procesie „book building”.

W takim przypadku Zarząd Spółki powiadomi o tym fakcie w drodze jednorazowego ogłoszenia w dwóch dziennikach ogólnopolskich: „Dziennik Prawo i Gospodarka” i Gazeta Giełdy „PARKIET” oraz w formie raportu bieżącego przed pierwotnym terminem rozpoczęcia przyjmowania zgłoszeń. Potencjalny Inwestor w trakcie trwania procesu „book building” może kilkakrotnie określić liczbę akcji i cenę po jakiej gotów jest nabyć określoną liczbę akcji. Z tym, że jeżeli Inwestor w procesie „book building” złożył więcej niż jedno zgłoszenie w cenie nie niższej niż ustalona cena emisyjna, warunkiem uzyskania preferencji przy przydziale Akcji jest złożenie zapisu na liczbę Akcji nie mniejszą niż sumaryczna liczba akcji deklarowanych do zakupu w procesie „book building”, po cenach nie niższych niż cena emisyjna. Formularz „book building” będzie udostępniony przez członków konsorcjum dystrybucyjnego (punkt 10.4).

Formularz „book building” powinien zawierać:

Dane o Inwestorze:

- imię i nazwisko osoby fizycznej lub firmę osoby prawnej,
- adres lub siedzibę,
- status dewizowy (określenie czy dany podmiot jest rezydentem czy nierezydentem w rozumieniu Prawa Dewizowego),
- w przypadku rezydenta - nr PESEL lub nr dowodu osobistego dla osób fizycznych oraz nr REGON (lub inny numer identyfikacyjny) dla osób prawnych,
- w przypadku nierezydenta - numer paszportu dla osoby fizycznej oraz numer właściwego rejestru dla osoby prawnej, lub inny dokument potwierdzający istnienie jednostki w danym kraju,
- datę i podpis inwestora,

Dane o cenie i liczbie Akcji:

- liczbę Akcji, których nabyciem zainteresowany jest inwestor,
- limit ceny dla określonej powyżej liczby Akcji,

Formularz „book building” powinien być wypełniony w dwóch egzemplarzach, z których jeden przeznaczony jest dla Oferującego i jeden dla Inwestora. Inwestorzy zagraniczni mogą składać formularz w języku angielskim, którego wzór znajduje się w punkcie 10.6.

Zaznacza się, że:

- celem procesu „book building” jest rozpoznanie popytu rynkowego na oferowane akcje,

- zgłoszenie na tym etapie chęci zakupu akcji nie jest zobowiązujące, ani dla Inwestora, ani dla Emitenta. Inwestorzy, którzy będą uczestniczyli w procesie „book building”, a następnie złożą zapis zgodnie ze swoją deklaracją, będą preferowani podczas dokonywania przydziału Akcji, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 3.2.10.12.

3.2.10.6. PRZYJMOWANIE ZAPISÓW NA AKCJE

Publiczna Oferta zostanie przeprowadzona w drodze składania przez Inwestorów zapisów, z podaniem liczby zamawianych Akcji. Inwestor składający zapis wyraża zgodę na przydzielenie mu Akcje Serii D lub Akcji Serii C zgodnie ze swobodną decyzją Zarządu Emitenta, jednocześnie przyjmuje do wiadomości, że warunkiem dojścia do skutku Publicznej Oferty Sprzedaży jest dojście 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 dojdzie do skutku Publiczna Oferta Subskrypcji, wówczas Inwestorzy, którym w wyniku przydziału zostały przydzielone Akcje Serii C przestaną być związani złożonym zapisem i jednocześnie będzie to oznaczało niedojście do skutku Publicznej Oferty Sprzedaży.

Publiczna Oferta zostanie podzielona na dwie transze: inwestorów instytucjonalnych i inwestorów indywidualnych.

Transza Inwestorów instytucjonalnych

W ramach transzy Inwestorów instytucjonalnych można składać zapisy na minimum 5.000 Akcji. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 850.000 Akcji. Zapisy opiewające na większą liczbę Akcji będą traktowane jak zapisy na 850.000 Akcji. Złożenie zapisu w transzy Inwestorów instytucjonalnych nie ogranicza prawa do złożenia zapisu w transzy Inwestorów indywidualnych. Zapis złożony na mniej niż 5.000 Akcji zostanie uznany za zapis złożony w transzy Inwestorów indywidualnych.

Transza Inwestorów indywidualnych

W ramach transzy Inwestorów indywidualnych można składać zapisy na nie więcej niż 5 000 Akcji. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 350.000 Akcji. Zapisy opiewające na większą liczbę Akcji będą traktowane jak zapisy na 350.000 Akcji. Złożenie zapisu w transzy inwestorów instytucjonalnych nie ogranicza prawa do złożenia zapisu w transzy inwestorów indywidualnych. Zapis złożony na 5.000 Akcji i więcej zostanie uznany za zapis złożony w transzy Inwestorów instytucjonalnych.

3.2.10.7. MIEJSCE PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA AKCJE

Podmiotem Oferującym Akcje Spółki w obrocie pierwotnym jest Dom Maklerski BMT S.A. w Poznaniu. Dla potrzeb oferty Dom Maklerski BMT S.A. zorganizował konsorcjum.

Inwestorzy mogą składać zapisy na Akcje w punktach obsługi klienta Biur Maklerskich wchodzących w skład konsorcjum. Lista punktów przyjmujących zapisy została przedstawiona w punkcie 10.4

Inwestorzy, którzy nabędą Akcje w ramach Publicznej Oferty, będą mogli założyć rachunki papierów wartościowych w Biurach Maklerskich będących członkami konsorcjum, na warunkach określonych w regulaminach tych biur, dotyczących otwierania i prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz świadczenia usług maklerskich.

3.2.10.8. PROCEDURA SKŁADANIA ZAPISÓW NA AKCJE

Inwestor składający zapis na Akcje przekazuje pracownikowi punktu obsługi klienta Biura Maklerskiego następujące informacje:

- imię i nazwisko osoby fizycznej lub nazwę (firmę) osoby prawnej,
- miejsce zamieszkania osoby fizycznej lub siedzibę osoby prawnej,
- adres do korespondencji,
- status dewizowy inwestora (rezydent lub nierezydent),
- w przypadku rezydentów - osób fizycznych - numer i serię dokumentu tożsamości (dowód osobisty lub paszport) oraz numer ewidencyjny PESEL,
- w przypadku rezydentów - osób prawnych - numer rejestru handlowego, numer REGON lub inny numer identyfikacyjny,
- w przypadku nierezydentów - osób fizycznych - numer i serię paszportu,
- w przypadku nierezydentów - osób prawnych - numer rejestru właściwego dla kraju zarejestrowania osoby,
- określenie transzy, w której składany jest zapis,
- liczbę Akcji objętych zapisem,
- kwotę wpłaty na Akcje objęte zapisem,
- określenie formy wpłaty na Akcje (gotówka, przelew, przekaz SWIFT)
- określenie formy i sposobu zwrotu ewentualnej nadpłaty oraz zwrotu wpłaconej kwoty w przypadku niezrealizowania zapisu lub niezrealizowania go w całości,

- nazwę biura maklerskiego i numer rachunku papierów wartościowych Inwestora, w przypadku składania dyspozycji deponowania Akcji.

Ponadto inwestor lub jego pełnomocnik podpisuje oświadczenie, w którym stwierdza, że: akceptuje treść Statutu i zgadza się na przystąpienie do Spółki;

- zapoznał się z treścią Prospektu i zaakceptował warunki Publicznej Subskrypcji i Publicznej Sprzedaży;
- zgadza się na przydzielenie mu Akcji Serii D lub Akcji Serii C zgodnie ze swobodną decyzją Zarządu Emitenta i Wprowadzających,
- przyjmuje do wiadomości, że warunkiem dojścia do skutku Publicznej Sprzedaży Akcji Serii C jest dojście do skutku Publicznej Oferty Subskrypcji Akcji Serii D i w momencie niezrealizowania się tego warunku po przydzieleniu mu Akcji Serii C złożony przez niego zapis zostanie uznany za nieważny,
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie mu ich wcale,
- potwierdza klauzulę o zdeponowaniu wszystkich przydzielonych Akcji na rachunku papierów wartościowych,
- zobowiązuje się do poinformowania punktu obsługi klienta Biura Maklerskiego przyjmującego zapis o wszystkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych,
- stwierdza nieodwołalność dyspozycji deponowania Akcji,
- stwierdza poprawność danych zawartych w zapisie i dyspozycji deponowania Akcji.

Powyższe informacje oraz oświadczenie Inwestor lub jego pełnomocnik składa w punkcie przyjmującym zapisy na Akcje FER S.A. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

Inwestor lub jego pełnomocnik otrzymuje jeden egzemplarz zapisu. Zapis na Akcje jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

W przypadku składania zapisów w imieniu swoich klientów przez podmioty zarządzające cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie, mogą one złożyć jeden zapis na łączną ilość Akcji wynikającą z zapisów w imieniu poszczególnych klientów wraz z listą zawierającą informacje o każdym z Inwestorów oraz o liczbie zamawianych Akcji z zastrzeżeniem, że wszystkie osoby, w imieniu których składany jest zapis łączny są osobami uprawnionymi do nabywania Akcji zgodnie z pkt. 3.2.10.2 Prospektu. Zapisy łączne na Akcje składane przez podmioty zarządzające cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu Inwestorów, stanowią w rozumieniu niniejszego Prospektu zapisy odrębnych Inwestorów. Zapisy łączne, w przypadku przekroczenia progu 5.000 Akcji, będą traktowane jak zapisy w transzy inwestorów instytucjonalnych.

W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę Akcji większą niż maksymalna w danej transzy, zlecenie takie będzie ważne i zostanie uznane za zapis na maksymalną dopuszczalną liczbę Akcji w danej transzy.

Inwestorzy posiadający rachunki papierów wartościowych w Biurach Maklerskich wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego mogą składać zapisy za pośrednictwem telefonu lub Internetu, jeżeli regulamin biura prowadzącego rachunek Inwestora przewiduje taką możliwość i mają z tym biurem podpisaną stosowną umowę.

3.2.10.9. TERMIN ZWIĄZANIA DOKONANYM ZAPISEM

Jeżeli w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia Publicznej Oferty Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału akcyjnego do zarejestrowania lub jeżeli postanowienie sądu odmawiające wpisu do rejestru stanie się prawomocne lub też Emitent ogłosi wcześniej o niedojsię emisji do skutku, składający zapisy przestają być nim związani.

3.2.10.10. WPŁATA NA AKCJE

Wpłat na Akcje dokonuje się w złotych polskich. Wpłata na Akcje, z zastrzeżeniem ppkt c) (przekaz lub przelew), musi być uiszczona w pełnej wysokości najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu na Akcje. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Akcji objętych zapisem i ceny emisyjnej.

Przewidziano następujące formy dokonywania wpłat:

- a) gotówką na rachunek bankowy Biura Maklerskiego przyjmującego zapis, z adnotacją „wpłata na Akcje FER S.A.”;
- b) gotówką do kasy punktu przyjmującego zapis, jeżeli dopuszcza on wpłaty gotówkowe,
- c) przelewem lub przekazem telegraficznym z adnotacją „wpłata na Akcje FER S.A.” na rachunek biura przyjmującego zapis. W przypadku dokonania wpłaty w formie przelewu lub przekazu telegraficznego wpłata w pełnej wysokości musi wpłynąć na rachunek biura przyjmującego zapis najpóźniej do dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje w danej transzy,
- d) łącznie wyżej wymienionymi formami płatności.

Inwestor dokonujący wpłaty na akcje za pośrednictwem banku, powinien liczyć się z możliwością pobierania przez bank prowizji od wpłat gotówkowych.

Wpłaty na Akcje nie podlegają oprocentowaniu.

Zgodnie z Uchwałą nr 396 KPWiG z dnia 9 listopada 1995 roku w sprawie stanowiska Komisji co do zasad postępowania podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem (Dz. Urz. KPWiG Nr 6 poz. 197) KPWiG zaleca rejestrowanie we wszystkich podmiotach prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie:

- każdej jednorazowej wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu powyżej 20.000 złotych,
- również mniejszych wpłat, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu następujących po sobie w ciągu krótkiego czasu, przekraczających w sumie 20.000 złotych,
- każdej wpłaty i polecenia przelewu, innych niż te, o których mowa powyżej, a które są dokonywane w okolicznościach świadczących, że mogą one mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

Art. 106 ustawy Prawo bankowe nakłada na banki obowiązek przeciwdziałania wykorzystywania prowadzonej przez nie działalności dla celów mających związek z przestępstwem „prania brudnych pieniędzy” lub w celu ukrycia działań przestępczych, nakazując bankom prowadzenie rejestru wpłat gotówkowych oraz gromadzenie danych o osobach dokonujących wpłat, jak również osobach, na których rzecz wpłata została dokonana. W razie uzasadnionego podejrzenia zaistnienia okoliczności związanych z popełnieniem przestępstwa „prania brudnych pieniędzy” bank zobowiązany jest zawiadomić prokuratora, który może żądać od banku informacji o obrotach i stanach rachunków bankowych klienta, którego dotyczy zawiadomienie oraz zawiesić wypłaty środków pieniężnych z rachunku bankowego klienta na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Jednocześnie zaznacza się, że zgodnie z art. 108 bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106. W takim przypadku jeżeli okoliczności wskazane w art. 106 nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi skarb państwa.

Zgodnie z Uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku w sprawie trybu postępowania banków w przypadku prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz. Urz. NBP Nr 18, poz. 40) informacja o wpłacie gotówkowej, której wartość przekracza równowartość 10.000 ECU, oraz dane dotyczące m.in. osoby dokonującej wpłaty oraz osoby, w której imieniu wpłata jest dokonywana, zostaną zamieszczone w rejestrze prowadzonym przez bank i dane te będą przechowywane przez okres co najmniej 5 lat. Osoba dokonująca takiej wpłaty zobowiązana jest do okazania odpowiednich dokumentów w celu identyfikacji swojej tożsamości oraz tożsamości osoby, w której imieniu dokonuje wpłaty.

Informacje dla Inwestorów składających zapisy w Domu Maklerskim BMT S.A.

W przypadku składania przez Inwestora zapisu w Domu Maklerskim BMT S.A. i dokonywania zapłaty za akcje w formie przelewu lub przekazu telegraficznego, zapłata ta może wpłynąć na rachunek:

Dom Maklerski BMT S.A.

Raiffeisen Bank (Polska) S.A. Oddział w Poznaniu

17500009-10.10.0035352.650

z dopiskiem „wpłata na Akcje FER S.A.” i podaniem nazwy (lub imienia i nazwiska) Inwestora. Wpłaty na Akcje muszą wpłynąć w pełnej wysokości najpóźniej w ostatnim dniu trwania danej transzy.

Informacje dla Inwestorów zagranicznych

Kwota uzyskana ze sprzedaży walut wymiennalnych przekazywanych na opłacenie Akcji jest wystarczająca, aby dokonać wpłaty na Akcje jeżeli suma wyrażona w walucie wymiennej pomnożona przez obowiązujący w dniu przewalutowania kurs kupna dewiz z tabeli kursów banku, w którym znajduje się rachunek Biura Maklerskiego przyjmującego zapis jest co najmniej równa sumie wskazanej w zapisie. Dniem przewalutowania jest dzień otrzymania przez bank komunikatu SWIFT (jeżeli dotarł on do banku po godz. 13.00 obowiązuje kurs z następnego dnia roboczego), pod warunkiem, że bank otrzyma komunikat SWIFT nie wcześniej niż na dwa dni robocze przed datą waluty wskazaną na komunikacie. Rachunek nie może być uznany przed datą waluty wskazaną na komunikacie SWIFT. Jeżeli okaże się, że uzyskana kwota z wymiany waluty obcej na złote nie wystarcza na dokonanie płatności za Akcje, na które złożono zapis, zapis pozostanie ważny, natomiast będzie traktowany jako zapis wyłącznie na liczbę Akcji w pełni opłaconych. Po dokonaniu przydziału Akcji nadwyżka waluty obcej zostanie zwrócona zagranicznemu Inwestorowi w sposób określony w formularzu zapisu, a dniem przewalutowania będzie dzień wystawienia dyspozycji zwrotu przez Biuro Maklerskie dokonujące zwrotu. Zaznacza się, że wszelkie koszty związane z przelewami bankowymi związanymi z zapisami na akcje ponosi Inwestor.

Informacje dla Inwestorów zagranicznych składających zapis za pośrednictwem Domu Maklerskiego BMT S.A.

Inwestor zagraniczny składający zapis za pośrednictwem Domu Maklerskiego BMT S.A. może dokonać zapłaty w jednej z ww. form lub przekazem SWIFT (RCBWPLPW) z datą waluty nie późniejszą niż data zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje w danej transzy, bezpośrednio do Raiffeisen Bank (Polska) S.A. ze wskazaniem Raiffeisen Bank (Polska) S.A. Oddział w Poznaniu i Domu Maklerskiego BMT S.A. (rachunek 17500009-10.10.0035352.650) jako beneficjenta i zawierać adnotację „wpłata na Akcje FER S.A.” oraz nazwę Inwestora.

3.2.10.11. PRAWNE SKUTKI NIE DOKONANIA W OZNACZONYM TERMINIE WPŁATY NA AKCJE LUB DOKONANIE WPŁATY W NIEPEŁNEJ WYSOKOŚCI

Nie dokonanie wpłaty w trybie lub w czasie określonym w powyższym punkcie lub dokonanie częściowej wpłaty na Akcje powoduje, iż zapis jest nieważny. W przypadku dokonania wpłaty częściowej wpłacona kwota zostanie zwrócona w terminie 7 dni od dnia dokonania przydziału bez odsetek i odszkodowań.

3.2.10.12. PRZYDZIAŁ AKCJI

Ponieważ w ramach Oferty znajdują się zarówno nowo emitowane Akcje Serii D, jak i Akcje Serii C, które są zbywane przez Wprowadzających w ramach Publicznej Oferty Sprzedaży, nadrzędnym celem Oferty jest subskrybowanie wszystkich Akcji Serii D w ramach Publicznej Oferty Subskrypcji. W przypadku gdyby liczba Akcji, na które Inwestorzy złożyli zapisy była mniejsza niż liczba Akcji oferowanych w ramach Oferty Publicznej wówczas przydział zostanie przeprowadzony w taki sposób, że w pierwszej kolejności będą Inwestorom przydzielone Akcje Serii D. W momencie gdy wszystkie Akcje Serii D zostaną subskrybowane, Inwestorom będą przydzielane Akcje Serii C.

Zarząd Emitenta i Wprowadzający podejmą swobodną decyzję, którym Inwestorom zostaną przydzielone Akcje Serii C, a którym Akcje Serii B.

W przypadku gdy zapisami nie zostaną objęte wszystkie oferowane w ramach Publicznej Oferty Sprzedaży Akcje Serii C, wówczas Akcje Serii C zostaną rozdzielone przez Wprowadzających proporcjonalnie do oferowanych do sprzedaży pakietów akcji tj. 91,17% przydzieli Jarosław Bętkowski, a 8,83% Günther Feldhues.

W przypadku gdy w jednej z transz liczba Akcji, na którą zostaną złożone zapisy będzie mniejsza niż liczba Akcji w danej transzy, Zarząd Emitenta będzie mógł dokonać przesunięcia Akcji nieobjętych zapisami do drugiej transzy. Informacja o przesunięciu zostanie opublikowana łącznie z informacją o przydziale Akcji.

Akcje, które nie zostaną objęte zapisami w terminie przyjmowania zapisów, zostaną zaoferowane subemitentom inwestycyjnym, którzy złożą zapisy w dniu 11 lipca 2001 roku do godziny 15.00, pod warunkiem podpisania przez Emitenta i Wprowadzających umów o subemisję inwestycyjną.

Przydział Akcji w transzy inwestorów instytucjonalnych

Przydział Akcji nastąpi w oparciu o przyjęte zapisy. Zapisy opiewające na mniej niż 5.000 Akcji zostaną uznane za zapisy złożone w transzy inwestorów indywidualnych. Jeżeli łączna liczba subskrybowanych Akcji w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych będzie mniejsza lub równa liczbie akcji oferowanych w tej transzy, wówczas wszystkim Inwestorom zostaną przydzielone akcje w liczbie zgodnej z ich zapisami, a Emitent będzie miał prawo przesunąć niesubskrybowane akcje do transzy inwestorów indywidualnych pod warunkiem wystąpienia nadsubskrypcji w tej transzy.

Jeżeli liczba subskrybowanych Akcji w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych będzie większa niż liczba akcji oferowanych, Emitent zastrzega sobie prawo do:

- 1) przesunięcia do tej transzy Akcji niesubskrybowanych w ramach transzy inwestorów indywidualnych, pod warunkiem, że w ramach transzy inwestorów indywidualnych nie zostały subskrybowane wszystkie oferowane w tej transzy Akcje,
- 2) dokonania przydziału mniejszej liczby Akcji, niż wynikająca z zastosowania zasady proporcjonalnej redukcji lub do nie przydzielenia Akcji w ogóle, kierując się kryterium zapewnienia preferencji Inwestorom, którzy będą uczestniczyć w procesie budowania portfela zamówień, tzw. „book building”. W związku z tym, w pierwszej kolejności Akcje zostaną przydzielone Inwestorom, którzy brali udział w procesie „book building” zgłaszając cenę nie niższą niż ustalona cena emisyjna oraz złożyli zapis w transzy inwestorów instytucjonalnych na liczbę Akcji nie mniejszą niż zadeklarowana przez nich w procesie „book building”. Jednakże preferencja przydziału Akcji będzie dotyczyła maksymalnie takiej liczby akcji na jaką inwestor dokonał zgłoszenia w procesie „book building”. Z tym, że jeżeli Inwestor w procesie „book building” złożył więcej niż jedno zgłoszenie w cenie nie niższej niż ustalona cena emisyjna, warunkiem uzyskania preferencji jest złożenie zapisu na liczbę Akcji nie mniejszą niż sumaryczna liczba akcji deklarowanych do zakupu w procesie „book building”, po cenach nie niższych niż cena emisyjna. W tej grupie Inwestorów Akcje będą przydzielane w liczbie, na którą zostały

złożone zapisy. W przypadku gdy suma Akcji, na którą zapiszą się inwestorzy z tej grupy będzie większa niż liczba Akcji oferowanych, wówczas zostanie dokonana proporcjonalna redukcja zapisów. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje łącznie kilku inwestorom. Jeżeli w wyniku powyższej procedury pozostaną nie subskrybowane akcje, Zarząd przydzieli je inwestorom, którzy zapisali się na największą liczbę akcji, a w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Jeżeli w wyniku procedury wskazanej w powyższym akapicie pozostaną niesubskrybowane akcje, zostaną one przydzielone, z zastosowaniem zasady proporcjonalnej redukcji, Inwestorom, którzy nie brali udziału w procesie book building. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane akcje łącznie kilku inwestorom. Jeżeli w wyniku powyższej procedury pozostaną nie subskrybowane akcje, Zarząd przydzieli je inwestorom, którzy zapisali się na największą liczbę akcji, a w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Jeżeli zgłoszenia w procesie „book building” zostały dokonane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub firmę świadczącą usługę zarządzania aktywami na zlecenie klienta, wówczas preferencjami, o których mowa w tym punkcie będą objęte zapisy Inwestorów takich jak: poszczególne fundusze inwestycyjne zarządzane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz klienci firmy świadczącej usługi zarządzania aktywami. Jeżeli zgłoszenie w procesie „book building” zostało dokonane przez fundusz inwestycyjny zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych to preferencjami, o których mowa w tym punkcie będzie także objęty zapis innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych zamiast funduszu inwestycyjnego, który złożył zgłoszenie w procesie „book building”.

Przydział Akcji w transzy inwestorów indywidualnych

Przydział Akcji nastąpi w oparciu o przyjęte zapisy. Jeżeli łączna liczba subskrybowanych Akcji w ramach transzy inwestorów indywidualnych będzie mniejsza lub równa liczbie Akcji oferowanych w tej transzy, wówczas wszystkim Inwestorom zostaną przydzielone Akcje w liczbie zgodnej z ich zapisami, a Emitent będzie miał prawo przesunąć niesubskrybowane akcje do transzy inwestorów instytucjonalnych pod warunkiem wystąpienia nadsubskrypcji w ten transzy.

Jeżeli liczba subskrybowanych akcji w ramach transzy inwestorów indywidualnych będzie większa niż liczba Akcji oferowanych, Emitent zastrzega sobie prawo do:

- 1) przesunięcia do tej transzy Akcji niesubskrybowanych w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych, pod warunkiem, że w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych nie zostały subskrybowane wszystkie oferowane w tej transzy Akcje,
- 2) dokonania przydziału mniejszej liczby Akcji, niż wynikająca z zastosowania zasady proporcjonalnej redukcji lub do nie przydzielenia Akcji w ogóle, kierując się kryterium zapewnienia preferencji Inwestorom, którzy będą uczestniczyć w procesie budowania portfela zamówień, tzw. „book building”. W związku z tym, w pierwszej kolejności Akcje zostaną przydzielone inwestorom, którzy brali udział w procesie „book building” zgłaszając cenę nie niższą niż ustalona cena emisyjna oraz złożyli zapis w transzy inwestorów indywidualnych na liczbę Akcji nie mniejszą niż zadeklarowana przez nich w procesie „book building”. Jednakże preferencja przydziału Akcji będzie dotyczyła maksymalnie takiej liczby Akcji na jaką Inwestor dokonał zgłoszenia w procesie „book building”. Z tym, że jeżeli inwestor w procesie „book building” złożył więcej niż jedno zgłoszenie w cenie nie niższej niż ustalona cena emisyjna, warunkiem uzyskania preferencji jest złożenie zapisu na liczbę Akcji nie mniejszą niż sumaryczna liczba Akcji deklarowanych do zakupu w procesie „book building”, po cenach nie niższych niż cena emisyjna. W tej grupie, inwestorów Akcje będą przydzielane w liczbie, na którą zostały złożone zapisy. W przypadku gdy suma Akcji, na którą zapiszą się inwestorzy z tej grupy będzie większa niż liczba Akcji oferowanych wówczas zostanie dokonana proporcjonalna redukcja zapisów. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane akcje łącznie kilku Inwestorom. Jeżeli w wyniku powyższej procedury pozostaną nie subskrybowane Akcje, Zarząd przydzieli je Inwestorom, którzy zapisali się na największą liczbę Akcji, a w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Jeżeli w wyniku procedury wskazanej w powyższym akapicie pozostaną niesubskrybowane Akcje, zostaną one przydzielone, z zastosowaniem zasady proporcjonalnej redukcji, Inwestorom, którzy nie brali udziału w procesie book building. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje łącznie kilku Inwestorom. Jeżeli w wyniku powyższej procedury pozostaną nie subskrybowane Akcje, Zarząd przydzieli je Inwestorom, którzy zapisali się na największą liczbę Akcji, a w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Jeżeli zgłoszenia w procesie „book building” zostały dokonane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub firmę świadczącą usługę zarządzania aktywami na zlecenie klienta, wówczas preferencjami, o których mowa w tym punkcie będą objęte zapisy Inwestorów takich jak: poszczególne fundusze inwestycyjne zarządzane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz klienci firmy świadczącej usługi zarządzania aktywami. Jeżeli zgłoszenie w procesie „book building” zostało dokonane przez fundusz inwestycyjny zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych to preferencjami, o których mowa w tym punkcie będzie także objęty zapis innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych zamiast funduszu inwestycyjnego, który złożył zgłoszenie w procesie „book building”.

Po przydzieleniu Akcji Serii C i Akcji Serii D Zarząd Emitenta złoży w odpowiednim sądzie rejestrowym wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału. Po wydaniu przez sąd decyzji o rejestracji podwyższenia Zarząd Emitenta składa w KDPW list księgowy Akcji Serii C i Akcji Serii D, KDPW spowoduje zapisanie Akcji na rachunkach Inwestorów, którzy złożyli dyspozycję deponowania Akcji, a w przypadku pozostałych Inwestorów – na rachunku sponsora emisji.

3.2.10.13. REJESTRACJA PODWYŻSZENIA KAPITAŁU AKCYJNEGO

O ile zostaną właściwie subskrybowane i należycie opłacone wszystkie Akcje Serii D, w terminie 14 dni od daty zamknięcia Publicznej Oferty Subskrypcji, Zarząd Emitenta zgłosi podwyższenie kapitału akcyjnego w Sądzie Rejestrowym właściwym dla siedziby Spółki.

Zarząd Emitenta niezwłocznie po rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego złoży w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. wszystkie wymagane prawem dokumenty umożliwiające rejestrację Akcji w KDPW.

3.2.10.14. NIEDOJŚCIE EMISJI AKCJI SERII D I SPRZEDAŻY AKCJI SERII C DO SKUTKU

Warunkiem dojścia do skutku Publicznej Oferty Sprzedaży Akcji Serii C jest dojście do skutku Publicznej Oferty Subskrypcji Akcji Serii D.

Publiczna Oferta nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) w trakcie trwania Oferty wszystkie Akcje Serii D nie zostaną właściwie subskrybowane i należycie opłacone,
- 2) jeżeli w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia Oferty Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału akcyjnego do zarejestrowania,
- 3) postanowienie sądu odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału stanie się prawomocne.

W przypadku niedojścia do skutku Oferty Zarząd Spółki powiadomi o tym fakcie w drodze jednorazowego ogłoszenia w dwóch dziennikach ogólnopolskich: „Dziennik Prawo i Gospodarka” i Gazeta Giełdy „PARKIET” w terminie 5 dni roboczych od zajścia któregoś ze zdarzeń opisanych powyżej.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku wpłacone środki pieniężne, bez żadnych odsetek i odszkodowań, zostaną zwrócone Inwestorom w ciągu 7 dni od momentu ogłoszenia o niedojściu Oferty do skutku. Zwrot środków pieniężnych wpłaconych na Akcje zostanie dokonany w sposób określony przez Inwestora w formularzu zapisu.

3.3. PUBLICZNA OFERTA MENEDŻERSKA

3.3.1. RODZAJ, LICZBA I WARTOŚĆ OFERTY MENEDŻERSKIEJ AKCJI SERII E

Tabela 3-4: Oferowane papiery wartościowe w ramach Oferty Menedżerskiej

Papiery wartościowe wg rodzaju	Liczba [w szt.]	Wartość nominalna	Cena emisyjna	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Szacunkowe prowinizje i koszty emisji	Wpływy Emitenta
Na jednostkę [w zł]	1	2,00	2,00	0,00	0,77	1,23
Razem [w tys. zł]	150 000	300	300	0,00	116	184

3.3.2. KOSZTY EMISJI AKCJI SERII E

Koszty związane z emisją Akcji Serii E mają charakter szacunkowy i zakładają, że podpisana zostanie umowa o subemisję usługową. Koszty emisji zostaną zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych i będą rozliczone w okresie 5 lat.

Tabela 3-5: Szacunkowe koszty emisji [w tys. zł]

Wyszczególnienie	Akcje Serii E*
Koszty sporządzenia Prospektu emisyjnego i oferowania	42
Koszty druku prospektu, kampanii marketingowej i obligatoryjnych ogłoszeń	33
Opłaty administracyjno-sądowe	8
Koszty subemisji usługowej	30
Pozostałe koszty	3
SUMA	116

* Koszty emisji Akcji Serii D i E podzielone proporcjonalnie w stosunku do wielkości tych emisji, z wyjątkiem prowizji oferującego

3.3.3. PODSTAWA EMISJI AKCJI SERII E

Podstawę emisji Akcji Serii E stanowiła uchwała nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r. w przedmiocie podwyższenia kapitału akcyjnego (objęta aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Błażejczak Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala s.c., znajdującej się w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 - Repertorium A numer 3530/2000). Odpowiedni fragment tej uchwały został przytoczony w pkt. 3.2.3.

3.3.4. PODSTAWA WPROWADZENIA AKCJI SERII E DO PUBLICZNEGO OBROTU

Podstawą wprowadzenia Akcji Serii E do publicznego obrotu jest uchwała numer 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r. w przedmiocie wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu (objęta aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Błażejczak Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala s.c., znajdującej się w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 - Repertorium A numer 3530 /2000). Brzmienie uchwały zostało przedstawione w pkt. 3.2.4.

3.3.5. PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI SERII E

Stosownie do postanowień uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r., w przedmiocie podwyższenia kapitału akcyjnego, „wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru Akcji Serii D i Akcji Serii E” (pkt 6 powoływanej uchwały). Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru zostało przedstawione w pkt. 3.2.5.

3.3.6. KIEROWANIE OFERTY DO OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTA

Zgodnie z uchwałą nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r. od 2001 roku „Akcje serii E przeznaczone są dla osób mających kluczowe znaczenie dla dalszej działalności Spółki, które objęte zostaną Programem Opcji Menedżerskich, określonym uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższym, objęcie Akcji Serii E zaoferowane zostanie instytucji finansowej, z którą Spółka zawrze umowę o subemisję usługową. Umowa o subemisję usługową zobowiązywać będzie subemitenta do zbycia Akcji Serii E osobom objętym Programem Opcji Menedżerskich, na zasadach określonych w tejże umowie.

Regulamin Programu Opcji Menedżerskich został uchwalony na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 3 kwietnia 2001 roku. Do nabycia Akcji Spółki na zasadach określonych w Regulaminie uprawnieni są członkowie Zarządu oraz inne osoby o kluczowym znaczeniu dla Spółki, a będące pracownikami Spółki lub podmiotów zależnych, lub związane ze Spółką lub podmiotami zależnymi także innymi stosunkami umownymi niż stosunek pracy.

Osoba, która przestanie pełnić funkcję członka Zarządu lub utraci inne stanowisko lub będzie w okresie wypowiedzenia pracy lub warunków pracy na stanowisku, z którym związane jest uprawnienie do udziału w Programie straci tym samym prawo do nabycia akcji objętych Programem za rok obrotowy, w którym nastąpiła utrata funkcji lub stanowiska i za następne lata obrotowe, jak również prawo do jakiegokolwiek ekwiwalentu pieniężnego za te lata.

Za każdy rok obrotowy objęty Programem, tj. 2001, 2002 i 2003 osoby objęte Programem będą miały prawo do nabycia akcji Spółki w maksymalnej łącznej wysokości 50 000 Akcji Serii E. Imienna lista osób objętych Programem oraz przysługujące poszczególnym osobom limity akcji ustalone będą na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą na pierwszym posiedzeniu w danym roku obrotowym po uzyskaniu prognozy wyników Spółki i Grupy Kapitałowej na dany rok obrotowy. Warunkiem realizacji opcji przypadającej na dany rok będzie wykonanie zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą planu finansowego, w szczególności w zakresie prognozowanych przychodów ze sprzedaży i zysku netto. Ostateczna liczba Akcji Serii E przeznaczona do nabycia przez poszczególne osoby objęte Programem Opcji Menedżerskich za dany rok obrotowy ustalana będzie przez Radę Nadzorczą na pierwszym posiedzeniu po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania za rok obrotowy. Odpis uchwały zostanie przekazany subemitentowi usługowemu.

Objęcie Akcji Serii E przeznaczonych dla osób objętych Programem Opcji Menedżerskich zaoferowane zostanie instytucji finansowej, z którą Spółka zawrze umowę o subemisję usługową. Umowa o subemisję usługową zobowiązywać będzie subemitenta do zbycia objętych Akcji Serii E osobom objętym Programem Opcji Menedżerskich, na zasadach określonych w tejże umowie.

Program Opcji Menedżerskich rozpocznie się w dniu zarejestrowania emisji Akcji Serii E i wygaśnie w dniu 31 grudnia 2004 roku lub w dniu zbycia przez subemitenta usługowego wszystkich Akcji Serii E. W przypadku gdyby w okresie 3 lat w ramach Programu Opcji Menedżerskich nie zostały objęte wszystkie Akcje Serii E, Rada Nadzorcza złoży do Walnego Zgromadzenia wniosek o umorzenie nie objętych przez wskazane osoby Akcji Serii E.

Pełna treść regulaminu Programu Opcji Menedżerskich znajduje się w pkt. 10.8.

3.3.7. PRAWA I OBOWIĄZKI WYNIKAJĄCE Z POSIADANIA OFEROWANYCH AKCJI SERII E

Prawa i obowiązki wynikające z posiadania akcji Emitenta zostały opisane w pkt. 3.2.6.

3.3.8. OPODATKOWANIE DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM AKCJAMI

Opodatkowanie dochodów związanych z posiadaniem i obrotem akcjami zostało opisane w pkt. 3.2.7.

3.3.9. UMOWA OKREŚLONA W ART. 96 USTAWY PRAWO O PUBLICZNYM OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Emitent nie zawarł umowy, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego papierami wartościowymi (kwity depozytowe).

3.3.10. ZASADY DYSTRYBUCJI AKCJI SERII E

3.3.10.1. ZASADY OBJĘCIA AKCJI SERII E PRZEZ SUBEMITENTA USŁUGOWEGO

Objęcie Akcji Serii E nastąpi zgodnie z postanowieniami umowy o subemisję usługową, która zostanie zawarta pomiędzy Emitentem i subemitentem usługowym najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem Oferty Menedżerskiej zgodnie z art. 77 Ustawy o publicznym obrocie.

3.3.10.2. TERMIN PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA AKCJE SERII E

Otwarcie i zamknięcie subskrypcji w ramach Oferty Menedżerskiej nastąpi w dniu 5 lipca 2001 roku. Oferta objęcia Akcji Serii E zostanie skierowana do subemitenta usługowego.

Zarząd zastrzega sobie prawo do przesunięcia terminu subskrypcji, w takim przypadku informacja zostanie podana do publicznej wiadomości najpóźniej na 2 dni przed planowanym terminem rozpoczęcia subskrypcji. Stosowna informacja zostanie przekazana w trybie określonym w art. 81 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie w formie raportu bieżącego do KPWIG, GPW i agencji informacyjnej wskazanej przez KPWIG oraz poprzez jednorazowe ogłoszenie w dzienniku Gazeta Giełdy „PARKIET”.

3.3.10.3. CENA EMISYJNA AKCJI SERII E

Cena emisyjna Akcji Serii E jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 2 zł za 1 akcję.

3.3.10.4. PRZYJMOWANIE ZAPISÓW NA AKCJE SERII E

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 podpisana najpóźniej przed rozpoczęciem Oferty Menedżerskiej zgodnie z art. 77 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie. Subemitent usługowy musi spełniać warunki określone w art. 77 ust. 5 Prawa o Publicznym Obrocie.

Subemitent usługowy będzie zobowiązany do złożenia zapisu na wszystkie oferowane Akcje Serii E tj. 150.000 akcji. W przypadku złożenia zapisu na inną liczbę akcji, zapis zostanie uznany za nieważny.

3.3.10.5. MIEJSCE PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA AKCJE SERII E

Podmiotem Oferującym akcje Spółki w obrocie pierwotnym jest Dom Maklerski BMT S.A. w Poznaniu. Subemitent usługowy może złożyć zapis na Akcje Serii E w dowolnym punkcie obsługi klienta Domu Maklerskiego BMT S.A.

3.3.10.6. PROCEDURA SKŁADANIA ZAPISÓW NA AKCJE SERII E

W celu dokonania zapisu na Akcje Serii E inwestor lub pełnomocnik powinien podać następujące informacje:

- nazwę (firmę) osoby prawnej,
- siedzibę osoby prawnej,

- adres do korespondencji,
- status dewizowy inwestora (rezydent lub nierezydent),
- w przypadku rezydentów - osób prawnych - numer rejestru handlowego, numer REGON lub inny numer identyfikacyjny,
- w przypadku nierezydentów - osób prawnych - numer rejestru właściwego dla kraju zarejestrowania osoby,
- liczbę Akcji Serii E objętych zapisem,
- kwotę wpłaty na Akcje objęte zapisem,
- określenie formy i sposobu zwrotu wpłaconej kwoty w przypadku niedojścia emisji do skutku,

Ponadto Inwestor lub jego pełnomocnik podpisuje oświadczenie, w którym stwierdza, że:

- akceptuje treść Statutu i zgadza się na przystąpienie do Spółki;
- zapoznał się z treścią Prospektu i zaakceptował warunki Publicznej Subskrypcji.

Powyższe informacje oraz oświadczenie Inwestor lub jego pełnomocnik składa osobiście w punkcie przyjmującym zapisy na Akcje Serii E FER S.A. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

Inwestor lub jego pełnomocnik otrzymuje dowód subskrypcji kwitując odbiór tych dokumentów własnoręcznym podpisem. Zapis na Akcje Serii E jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

3.3.10.7. TERMIN ZWIĄZANIA DOKONANYM ZAPISEM

Jeżeli w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do zarejestrowania lub jeżeli postanowienie sądu odmawiające wpisu do rejestru stanie się prawomocne lub też Emitent ogłosi wcześniej o niedojściu emisji do skutku, subemitent usługowy przestaje być związany dokonany zapisem.

3.3.10.8. WPŁATA NA AKCJE SERII E

Wpłaty na Akcje Serii E dokonuje się w złotych polskich. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Akcji Serii E objętych zapisem i ceny emisyjnej. Subemitent usługowy może dokonać wpłaty na Akcje Serii E wyłącznie przelewem z adnotacją „wpłata na Akcje Serii E FER S.A.” na rachunek:

Dom Maklerski BMT S.A.

Raiffeisen Bank (Polska) S.A. Oddział w Poznaniu

17500009-10.10.0035352.650

Wpłata w pełnej wysokości musi wpłynąć na rachunek najpóźniej do dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Serii E. Wpłata na Akcje Serii E nie podlega oprocentowaniu.

Środki pieniężne wpłacone przez subemitenta usługowego na Akcje Serii E zostaną przekazane Emitentowi w ciągu 3 dni od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji Akcji Serii E.

3.3.10.9. PRAWNE SKUTKI NIE DOKONANIA W OZNACZONYM TERMINIE WPŁATY NA AKCJE LUB DOKONANIE WPŁATY W NIEPEŁNEJ WYSOKOŚCI

Nie dokonanie wpłaty w trybie lub w czasie określonym w powyższym punkcie lub dokonanie częściowej wpłaty na Akcje Serii E powoduje, iż zapis jest nieważny. W przypadku dokonania wpłaty częściowej wpłacona kwota zostanie zwrócona w sposób określony w formularzu zapisu.

3.3.10.10. PRZYDZIAŁ AKCJI SERII E

Zarząd Emitenta przydzieli subemitentowi usługowemu Akcje Serii E w liczbie równej liczbie Akcji Serii E subskrybowanych przez subemitenta usługowego w terminie 5 dni roboczych od dnia zamknięcia Oferty Menedżerskiej.

3.3.10.11. REJESTRACJA PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

O ile zostaną właściwie subskrybowane i należycie opłacone wszystkie Akcje Serii E, w terminie 14 dni od daty zamknięcia ich subskrypcji Zarząd Emitenta zgłosi podwyższenie kapitału zakładowego w Sądzie Rejestrowym właściwym dla siedziby Spółki.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Zarząd Emitenta wystąpi o przyjęcie Akcji Serii E do depozytu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

3.3.10.12. NIEDOJŚCIE EMISJI AKCJI SERII E DO SKUTKU

Emisja Akcji Serii E nie dojdzie do skutku, jeżeli

- 1) wszystkie Akcje Serii E nie zostaną właściwie subskrybowane i należycie opłacone,
- 2) nie dojdzie do skutku emisja Akcji Serii E,
- 3) jeżeli w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do zarejestrowania,
- 4) postanowienie sądu odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału stanie się prawomocne.

W przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Serii E Zarząd Spółki powiadomi o tym fakcie w drodze jednorazowego ogłoszenia w dwóch dziennikach ogólnopolskich: „Dziennik Prawo i Gospodarka” i Gazeta Giełdy „PARKIET” w terminie 5 dni roboczych od zajścia któregoś ze zdarzeń opisanych powyżej.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii E wpłacone środki pieniężne, bez żadnych odsetek i odszkodowań, zostaną zwrócone subemitentowi usługowemu.

3.3.10.13. ZASADY ZBYWANIA AKCJI SERII E OBJĘTYCH PRZEZ SUBEMITENTA USŁUGOWEGO

Akcje serii E zostaną udostępnione osobom uprawnionym przez subemitenta usługowego w ramach obrotu pierwotnego stosownie do art. 77 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie oraz zgodnie z postanowieniami umowy o subemisję usługową, która zostanie zawarta pomiędzy Emitentem i subemitentem usługowym najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem Oferty Menedżerskiej. Akcje Serii E zostaną udostępnione przez subemitenta usługowego osobom uprawnionym w drodze składania zamówień.

Regulamin Programu Opcji Menedżerskich został uchwalony na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 3 kwietnia 2001 roku. Do nabycia akcji Spółki na zasadach określonych w Regulaminie uprawnieni są członkowie Zarządu oraz inne osoby o kluczowym znaczeniu dla Spółki, a będące pracownikami Spółki lub podmiotów zależnych, lub związane ze Spółką lub podmiotami zależnymi także innymi stosunkami umownymi niż stosunek pracy.

Za każdy rok obrotowy objęty Programem, tj. 2001, 2002 i 2003 osoby objęte Programem będą miały prawo do nabycia akcji Spółki w maksymalnej łącznej wysokości 50.000 Akcji Serii E. Imienna lista osób objętych Programem oraz przysługujące poszczególnym osobom limity akcji ustalane będą na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą na pierwszym posiedzeniu w danym roku obrotowym po uzyskaniu prognozy wyników Spółki i Grupy Kapitałowej na dany rok obrotowy. Warunkiem realizacji opcji przypadającej na dany rok będzie wykonanie zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą planu finansowego, w szczególności w zakresie prognozowanych przychodów ze sprzedaży i zysku netto. Ostateczna liczba Akcji Serii E przeznaczona do nabycia przez poszczególne osoby objęte Programem Opcji Menedżerskich za dany rok obrotowy ustalana będzie przez Radę Nadzorczą na pierwszym posiedzeniu po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania za rok obrotowy. Odpis uchwały zostanie przekazany subemitentowi usługowemu.

Osoby uprawnione będą składać zamówienia na Akcje Serii E w punktach obsługi klienta Domu Maklerskiego BMT S.A. Cena sprzedaży po jakiej osoby uprawnione będą nabywać Akcje Serii E od subemitenta usługowego jest równa cenie nominalnej i wynosi 2 zł za 1 akcję.

Termin składania zamówień na Akcje Serii E zostanie każdorazowo ustalony przez Zarząd w porozumieniu z subemitentem usługowym, ale okres składania zamówień nie będzie krótszy niż 3 dni robocze i nie dłuższy niż 5 dni roboczych.

O terminach składania zamówień na Akcje Zarezerwowane oraz punktach obsługi klienta, w których można składać zamówienia na Akcje Serii E, Subemitent Usługowy będzie każdorazowo informować osoby objęte Programem ze stosownym wyprzedzeniem listem poleconym.

Uprawnione osoby mogą składać zamówienia na liczbę Akcji Serii E nie większą niż indywidualny limit liczby Akcji Serii E przyznany im w uchwale Rady Nadzorczej. Odpis uchwały Rady Nadzorczej będzie każdorazowo przekazywany przez Emitenta Subemitentowi Usługowemu. Uprawniona osoba ma prawo do złożenia kilku zamówień, w których łączna liczba zamawianych akcji nie może przekroczyć przyznanego jej limitu indywidualnego. Złożenie zamówienia lub zamówień na liczbę Akcji Serii E przekraczającą indywidualny limit spowoduje nieważność zamówienia w części przekraczającej ten limit. Zamówienie na Akcje Serii E jest nieodwołalne, bezwarunkowe i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Z dniem złożenia zamówienia uprawniona osoba zobowiązana jest do dokonania całkowitej wpłaty na zamawiane Akcje Serii E. Przydział akcji przez Subemitenta Usługowego zostanie dokonany w terminie 1 dnia roboczego od dnia zakończenia przyjmowania zamówień na akcje. W terminie 7 dni roboczych od dnia dokonania przydziału subemitent usługowy złoży do KDPW odpowiednie zlecenie, które będzie mieć na celu przeniesienie Akcji Serii E na osoby, którym akcje te zostały przydzielone.

W celu dokonania zamówienia na Akcje Serii E osoba uprawniona powinna podać następujące informacje:

- imię i nazwisko osoby fizycznej,
- miejsce zamieszkania osoby fizycznej,
- adres do korespondencji,
- status dewizowy inwestora (rezydent lub nierezydent),
- w przypadku rezydentów - numer i serię dokumentu tożsamości (dowód osobisty lub paszport) oraz numer ewidencyjny PESEL,
- w przypadku nierezydentów - numer i serię paszportu,
- liczbę Akcji Serii E objętych zamówieniem,
- sposób zapłaty za Akcje serii E objęte zamówieniem,
- określenie formy i sposobu zwrotu ewentualnej nadpłaty oraz zwrotu wpłaconej kwoty,
- w przypadku składania dyspozycji deponowania akcji: nazwę domu maklerskiego i numer rachunku papierów wartościowych osoby uprawnionej, na którym mają zostać zapisane przydzielone Akcje Serii E.

Ponadto osoba uprawniona podpisuje oświadczenie, w którym stwierdza, że:

- akceptuje treść Statutu i zgadza się na przystąpienie do Spółki;
- zapoznała się z treścią Prospektu i zaakceptowała warunki Oferty Menedżerskiej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Serii E niż zamówiona lub nie przydzielenie mu ich wcale.

Powyższe informacje oraz oświadczenie osoba uprawniona składa osobiście w punkcie przyjmującym zamówienia na akcje Serii E FER S.A. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zamówienia ponosi osoba składająca zamówienie.

Osoba uprawniona otrzymuje dowód subskrypcji kwitując odbiór tych dokumentów własnoręcznym podpisem.

Przydział Akcji Serii E zostanie dokonany przez Subemitenta Usługowego. Podstawę przydziału stanowi:

- otrzymany od Spółki odpis uchwały Rady Nadzorczej przyznającej indywidualny limit Akcji Serii E osobom uprawnionym,
- prawidłowo złożone zamówienie na Akcje Serii E,
- dokonanie wpłaty na Akcje Serii E objęte zamówieniem zgodnie z zasadami przedstawionymi w niniejszym prospekcie,

Jeżeli osoba uprawnionałoży prawidłowo opłacone zamówienie lub zamówienie na liczbę Akcji Serii E nie większą niż przyznany limit, otrzyma liczbę akcji zgodną z zamówieniem. W przypadku złożenia zamówienia na liczbę Akcji Serii E większą niż indywidualny limit osoba uprawniona otrzyma liczbę akcji zgodną z indywidualnym limitem.

3.4. OBRÓT WTÓRNY OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emitent dołoży wszelkich starań aby w możliwie jak najkrótszym terminie wprowadzić Akcje Serii C i D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku równoległym.

W dniu 22 maja 2001 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Emitenta, które podjęło uchwałę o przekazaniu całego zysku wypracowanego w 2000 roku na kapitał zapasowy, w ten sposób Akcje Serii D i Akcje Serii C zostały zrównane w prawach do dywidendy. W Spółce nie istnieją akcje uprzywilejowane co do dywidendy.

Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KPWiG o dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu publicznego, Emitent zwróci się do KDPW o rejestrację w depozycie Akcji Serii A, B, C oraz złoży wniosek do Rady Giełdy o dopuszczenie Akcji Serii A, B, C, D i E do obrotu giełdowego.

Zarząd Spółki, po stwierdzeniu, że Akcji Serii D i E zostały odpowiednio objęte i należycie opłacone złoży we właściwym sądzie rejestrowym wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezwłocznie po uprawomocnieniu się postanowienia sądu rejestrowego dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nastąpi rejestracja Akcji Serii D i E w KDPW. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego i złożeniu przez Emitenta w KDPW listu księgowego Akcji Serii D i E oraz dopuszczeniu przez Radę Giełdy Akcji Serii D i E do obrotu giełdowego, KDPW spowoduje zapisanie Akcji Serii D na rachunkach inwestorów, którzy złożyli dyspozycję deponowania akcji, a w przypadku pozostałych inwestorów - na rachunku Sponsora Emisji.

Intencją Emitenta jest rozpoczęcie obrotu giełdowego Akcjami Serii C i D nie później niż w pierwszej połowie sierpnia 2001 roku.

Celem Spółki jest wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu giełdowego. Ze względu na charakter emisji Akcji Serii E będą one wprowadzane do obrotu giełdowego sukcesywnie po nabyciu ich przez uprawnione osoby od Subemitenta Usługowego zgodnie z przepisami obrotu obowiązującymi na GPW (nie wcześniej niż 18 miesięcy od daty zarejestrowania emisji Akcji Serii E przez Sąd Rejestrowy). Liczba akcji serii E wprowadzanych do obrotu giełdowego będzie w każdym roku trwania programu równa liczbie akcji nabytych od subemitenta usługowego przez osoby uprawnione. Stosowne uchwały o upoważnieniu Zarządu do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych z wprowadzeniem Akcji Serii E do obrotu giełdowego zostaną podjęte na Walnym Zgromadzeniu, które przyjmie sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Emitenta za 2001 rok. Do tego czasu Akcje Serii E będą w posiadaniu Subemitenta Usługowego i nie będzie konieczne ich wprowadzenie do obrotu giełdowego.

3.5. INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WPROWADZANE DO PUBLICZNEGO OBROTU

3.5.1. RODZAJ, LICZBA I WARTOŚĆ AKCJI

Tabela 3-6: Wprowadzane papiery wartościowe

Papiery wartościowe wg rodzaju	Liczba [w szt.]	Wartość nominalna	Minimalna cena emisyjna/cena sprzedaży	Nadwyżka ceny emisyjnej/ sprzedaży nad wartością nominalną	Szacunkowe prowinie i koszty emisji/sprzedaży	Wpływy Emitenta/ Wprowadza- jących
Akcje Serii A						
Na jednostkę [w zł]	1	2,00	2,00	–	–	2,00
Razem [w tys. zł]	50.000	100	100	–	–	100
Akcje Serii B						
Na jednostkę [w zł]	1	2,00	2,00	–	–	2,00
Razem [w tys. zł]	316.000	632	632	–	–	632
Akcje Serii C						
Na jednostkę [w zł]	1	2,00	2,00	–	–	2,00
Razem [w tys. zł]	1.793.500	3.587	3.587	–	–	3.587

Łączne koszty emisji Akcji Serii A, B i C nie przekroczyły kwoty 30 000 złotych i zostały zaksięgowane w kosztach bieżącej działalności Spółki.

Zarówno z Akcjami Serii A, B i C nie wiążą się żadne zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe. Akcje Serii A i B są uprzywilejowane co do głosu na Walnym Zgromadzeniu, w ten sposób, że na 1 akcję przypada 5 głosów. Z Akcjami Serii C nie wiąże się żadne uprzywilejowanie.

3.5.2. PODSTAWA EMISJI AKCJI SERII A, B I C

Warunki i sposób podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu Spółki. Władzą Spółki uprawnioną do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji jest Walne Zgromadzenie.

Podstawę emisji Akcji Serii A stanowiła uchwała nr I Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „FER - POL” Sp. z o.o. z siedzibą w Buku z dnia 8 listopada 2000r. „w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną” (objęta aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Błażejczak Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala s.c., znajdującej się w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 - Repertorium A numer 2717/2000). Odpowiedni fragment tej uchwały ma następującą treść :

„Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „FER - POL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”, działając na podstawie art. 492 § 1 i 2 Kodeksu Handlowego w związku z art. 497 § 1 Kodeksu Handlowego, postanawia:

- 1) Przekształcić spółkę „FER - POL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę akcyjną „FER Spółka Akcyjna” o kapitale akcyjnym w wysokości 100.000,- zł (stu tysięcy złotych) podzielonym na 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 2,- zł (dwa złote),
- 2) Akcje serii A wydać dotychczasowym wspólnikom w zamian za udziały w „FER-POL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w stosunku 50 (pięćdziesiąt) akcji za jeden udział,
- 3) Na podstawie bilansu sporządzonego zgodnie z wymaganiami art. 492 § 2 Kodeksu handlowego na dzień 30 czerwca 2000r. wartość każdego udziału w przekształcanej Spółce określić na kwotę 11.700,53,- zł (jedenaście tysięcy siedemset złotych pięćdziesiąt trzy grosze).”

Podstawę emisji Akcji Serii B oraz Akcji Serii C stanowiła uchwała nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER Spółka Akcyjna” z siedzibą w Buku z dnia 21 listopada 2000r. „w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego ze środków kapitału zapasowego” (objęta aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Błażejczak Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala s.c., znajdującej się w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 - Repertorium A numer 3055/2000). Odpowiedni fragment tej uchwały ma następującą treść:

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki „FER Spółka Akcyjna”, działając na podstawie art. 432 § 1 w związku z art. 427 § 5 Kodeksu handlowego, postanawia co następuje:

1. Podwyższa się kapitał akcyjny Spółki o kwotę 4.220.000,- zł (czterech milionów dwustu dwudziestu tysięcy złotych).
2. Podwyższenie kapitału następuje w drodze emisji :
 - a) 316.500 (trzystu szesnastu tysięcy pięciuset) akcji serii B o wartości nominalnej 2,- zł (dwóch złotych) każda, oznaczonych numerami od 000001 do 316500,
 - b) 1.793.500 (jednego miliona siedmiuset dziewięćdziesięciu trzech tysięcy pięciuset) akcji serii C o wartości nominalnej 2,- zł (dwóch złotych) każda, oznaczonych numerami od 0000001 do 1793500."

3.5.3. PODSTAWA WPROWADZENIA AKCJI SERII A, B I C DO PUBLICZNEGO OBROTU

Podstawą wprowadzenia Akcji Serii A, B i C do publicznego obrotu jest uchwała numer 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki „FER S.A.” z siedzibą w Buku z dnia 7 grudnia 2000r. w przedmiocie wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu (objęta aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Błażejczak Zdżarskiej oraz Witolda Duczmala s.c., znajdującej się w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 - Repertorium A numer 3530 /2000). Brzmienie uchwały zostało przedstawione w pkt. 3.2.4.

3.5.4. PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI SERII A, B I C

Akcje Serii A są akcjami powstałymi w wyniku przekształcenia spółki FER-POL Sp. z o.o. w FER Spółka Akcyjna. Akcje Serii B i C objęte zostały przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki zgodnie z przysługującym im prawem poboru, to jest proporcjonalnie do posiadanych akcji.

3.5.5. PRAWA I OBOWIĄZKI WYNIKAJĄCE Z POSIADANIA AKCJI SERII A, B I C

Prawa i obowiązki wynikające z posiadania akcji Emitenta zostały opisane w pkt. 3.2.6.

3.5.6. OBRÓT WTÓRNY AKCJAMI EMITENTA WPROWADZANYMI DO PUBLICZNEGO OBROTU

Ze względu na fakt, że Akcje Serii A i B są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi Zarząd nie przewiduje wprowadzenia ich do obrotu giełdowego. W przypadku zamiany Akcji Serii A lub Akcji Serii B na akcje na okaziciela zostaną one wprowadzone do obrotu na GPW, ale nie wcześniej niż po upływie ustawowego terminu ograniczenia zbywalności tj. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2001 rok.

Akcje Serii C nie sprzedane w ramach Publicznej Oferty Sprzedaży zostaną objęte wnioskiem o wprowadzenie do notowań na GPW po upływie 18 miesięcy od dnia rejestracji emisji Akcji Serii D przez Sąd Rejestrowy.