

4. DANE O EMITENCIE

4.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Firma Spółki:	FER Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	FER S.A.
Forma prawna Emitenta:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Buk
Adres:	ul. Dobieżyńska 56 64-320 Buk
Telefon:	(0 - 61) 8-149-475, 8-949-025, 8-949-025
Telefaks:	(0 - 61) 8-149-475, 8-949-024, 8-949-025
Adres poczty elektronicznej:	mail@ferpol.pl
Strona Internet:	www.ferpol.pl
REGON:	630015560
NIP:	777-00-13-049
Oddziały Emitenta:	Emitent nie posiada wydzielonych oddziałów.

4.2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Zgodnie z postanowieniem § 6 Statutu Emitenta czas trwania Spółki jest nieograniczony.

4.3. POPRZEDNIE FORMY PRAWNE EMITENTA

Emitent jest spółką akcyjną powstałą wskutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą „FER-POL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Buku. Na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników „FER-POL Sp. z o.o.” z dnia 8 listopada 2000 roku, podjętej na podstawie przepisu art. 492 w związku z art. 497 § 1 Kodeksu handlowego, Spółka przekształciła się w spółkę akcyjną pod firmą „FER Spółka Akcyjna”. Uchwała ta została zaprotokołowana przez notariusza Witolda Duczmala i objęta aktem notarialnym Repertorium A Nr 2717/2000. W dniu 21 listopada 2000 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy (sygn. akt XIV Ns Rej H 4300/00) Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez ten sąd w dziale B, pod numerem 14.322.

Przekształcenie Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną nie powoduje, z punktu widzenia polskiego prawa - jakiegokolwiek zmiany w stosunkach z osobami trzecimi i jest rozumiane wyłącznie jako zmiana ustroju osoby prawnej, z zachowaniem bytu tejże osoby. Nie można zatem mówić o stosunku następstwa prawnego pomiędzy „spółkami”, lecz wyłącznie o ciągłości istnienia Spółki w dwóch różnych formach.

4.4. PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu handlowego, postanowień Statutu Spółki oraz innych właściwych przepisów.

4.5. WSKAZANIE SĄDU REJESTROWEGO, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO REJESTRU

Emitent został wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy rejestrowy w dziale B pod numerem 6.842, na podstawie postanowienia wydanego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu w dniu 8 maja 1992 roku, jako „FER-POL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. W dniu 21 listopada 2000 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy wydał postanowienie (sygn. akt XIV Ns Rej H 4299/00) o wykreśleniu z rejestru handlowego spółki „FER-POL” Sp. z o.o. oraz postanowienie (sygn. akt XIV Ns Rej H 4300/00) o wpisaniu do rejestru handlowego w dziale B pod numerem 14.322 spółki „FER Spółka Akcyjna”.

Sądem rejestrowym właściwym dla Emitenta jest w dalszym ciągu Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy.

4.6. HISTORIA EMIENTA I JEGO POPRZEDNIKÓW PRAWNYCH

Emitent powstał jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działająca pod nazwą „FER-POL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Baranowie. Założycielami spółki są: Jarosław Bętkowski, Günther Feldhues, Nicole Feldhues, Udo Hoffrogge (obecnie po zmianie nazwiska Udo Feldhues), którzy w dniu 6 kwietnia 1992 roku zawarli umowę spółki. Oświadczenie o zawiązaniu Spółki oraz umowa spółki została objęta aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Zbigniewa Tomaszewicza, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Poznaniu, przy ul. Działyńskich 10 (Repertorium A II 3982/92). Kapitał zakładowy spółki wynosił wówczas 60.000 złotych i dzielił się na 600 udziałów po 100 złotych każdy. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 8 listopada 2000r. roku kapitał zakładowy został podniesiony do kwoty 100.000 złotych i dzielił się na 1000 udziałów po 100 złotych każdy. Protokół Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników wraz z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego objęte zostały aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej notariuszy Aleksandry Błażejczak-Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala, położonej w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 (Repertorium A numer 2705/2000). Uchwałą Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 31 maja 1993r. podjęto decyzję o przeniesieniu siedziby Spółki do miejscowości Buk. Protokół ze Zgromadzenia Wspólników wraz z przedmiotową uchwałą o zmianie siedziby Spółki objęte zostały aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Olafa Peretiatkowicza, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Poznaniu, przy ul. Libelta 1 a (Repertorium A numer 2324/93). Nowa siedziba Spółki wpisana została do rejestru handlowego w dniu 9 czerwca 1993r.

Spółka od momentu swojego powstania prowadziła działalność w zakresie produkcji odzieży. Do roku 1998 rozwój Spółki opierał się głównie na produkcji uszlachetniającej produktów niemieckiego koncernu Feldhues - Moden. Wraz z procesem zmierzającym do zaistnienia Spółki na polskim rynku odzieżowym, zostały zaprojektowane własne kolekcje, zbudowana sieć dystrybucji oraz wprowadzony nieznany na polskim rynku odzieżowym system produkcji kontraktowanej (polegający na składaniu zamówień z półrocznym wyprzedzeniem). Działaniom tym towarzyszyły duże nakłady na modernizację zakładów produkcyjnych Spółki, polegające między innymi na wprowadzeniu nowoczesnego systemu komputerowego i pełnej dokumentacji technicznej - co pozwoliło na produkowanie i utrzymanie wysokiej jakości wyrobów. Działania te doprowadziły do dynamicznego rozwoju sprzedaży produktów Spółki na rynku krajowym. Wszystkie te czynniki umożliwiły zbudowanie sieci sprzedaży opartej na około 400 sklepach w całej Polsce i dystrybutorach na rynku Czeskim, Słowackim, Węgierskim oraz na rynkach wschodnioeuropejskich.

W dniu 1 września 2000 r. w związku z zamierzonym przekształceniem Zarząd Spółki „FER - POL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, stosownie do postanowień art. 497 § 2 K.h. (który to przepis nakazywał przy przekształceniu Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną stosować normy obowiązujące przy zakładaniu spółki akcyjnej w drodze wniesienia wkładów niepieniężnych) oraz art. 312 § 1 K.h. (który nakazywał sporządzanie pisemnych sprawozdań obejmujących przedmiot wkładów niepieniężnych) sporządził sprawozdanie odnośnie majątku przekształcanej Spółki, który wnosić będą jej udziałowcy na pokrycie akcji w „FER Spółka akcyjna”. Sprawozdanie sporządzone zostało w oparciu o bilans Spółki na dzień 30 czerwca 2000r. Następnie sprawozdanie to zostało zbadane przez „BDO Polska Sp. z o.o.” z siedzibą w Poznaniu - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wyznaczony przez Sąd Rejonowy w Poznaniu. Biegły rewident w dniu 26 września 2000 r. wydał opinię, w której stwierdził, że dane w bilansie na 30 czerwca 2000r. są realne, zgodne z ewidencją księgową i prawidłowo zaprezentowane a aktywa netto Spółki wynoszą 11.741.536,35 zł (jedenaście milionów siedemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset trzydzieści sześć złotych trzydzieści pięć groszy) oraz, że wyniki badania pozwalają na wyrażenie opinii, iż sprawozdanie Zarządu „FER - POL” Sp. z o.o. dotyczące zamiaru przekształcenia w spółkę akcyjną jest prawdziwe i dokładne co do wnoszonego wkładu niepieniężnego.

W dniu 8 listopada 2000 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „FER-POL” sp. z o.o. powzięło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną, działającą pod firmą „FER spółka akcyjna” o kapitale akcyjnym w wysokości 100.000 (stu tysięcy) złotych podzielonym na 50.000 (piećdziesiąt tysięcy) akcji imiennych Serii A o wartości nominalnej 2 (dwa) złote. Protokół z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników wraz z uchwałą w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną objęte zostały aktem notarialnym sporządzonym przez sporządzonym w Kancelarii Notarialnej notariuszy Aleksandry Błażejczak-Żdżarskiej oraz Witolda Duczmala, położonej w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 (Repertorium A numer 2717/2000).

W tym samym dniu wszyscy dotychczasowi wspólnicy Spółki „FER-POL” Sp. z o.o. tj. Jarosław Bętkowski, Udo Feldhues, Nicole Feldhues oraz Günther Feldhues złożyli oświadczenie o : przystąpieniu do spółki akcyjnej i objęciu akcji serii A w zamian za wszystkie posiadane przez siebie udziały w stosunku 50 akcji za jeden udział; wyrażeniu zgody na przekształcenie Spółki „FER-POL Sp. z o.o.” w spółkę akcyjną; wyrażeniu zgody na brzmienie Statutu Spółki „FER Spółka akcyjna” zawartego w akcie notarialnym z dnia 8 listopada 2000 r.; wyrażeniu zgody na powołanie pierwszych władz Spółki „FER Spółka Akcyjna” oraz oświadczenie, iż znane im są sprawozdanie Zarządu Spółki oraz opinia biegłego rewidenta dotycząca tego sprawozdania.

W dniu 21 listopada 2000 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 4.220.000 (czterech milionów dwustu dwudziestu tysięcy) złotych w drodze emisji 316.500 (trzystu szesnastu tysięcy pięciuset) akcji imiennych Serii B o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda oraz 1.793.500

(jednego miliona siedmuset dziewięćdziesięciu trzech tysięcy pięciuset) akcji na okaziciela Serii C o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda. Przedmiotowe podwyższenie kapitału akcyjnego odbyło się ze środków własnych Spółki w kwocie 4.220.000 (czterech milionów dwustu dwudziestu tysięcy) złotych zgromadzonych na kapitale zapasowym. Akcje w podwyższonym kapitale akcyjnym - zarówno Serii B jak i Serii C - objęli dotychczasowi akcjonariusze zgodnie z przysługującym im prawem poboru.

W dniu 7 grudnia 2000 roku Walne Zgromadzenie Emitenta powzięło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 1.980.000 (jednego miliona dziewięćset osiemdziesięciu tysięcy) złotych tj. do kwoty 6.300.000 (sześciu milionów trzystu tysięcy) złotych w drodze emisji 840.000 (osmuset czterdziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii D o wartości nominalnej 2 (dwa) złote oraz 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) akcji Serii E o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda.

4.7. KAPITAŁY WŁASNE EMITENTA

W dniu 1 stycznia 2001 roku weszła w życie ustawa Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 nr 94 poz. 1037) uchylająca dotychczas obowiązujące rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca Kodeks handlowy (Dz. U. 1934 nr 57 poz. 502). Kodeks handlowy przewidywał, iż spółka akcyjna tworzy kapitał akcyjny. Ustawa z dnia 1 stycznia 2001 roku Kodeks spółek handlowych zmieniła obowiązujące w tym przedmiocie normy stanowiąc, iż spółki akcyjne tworzą kapitał zakładowy. W związku z powyższym, w odniesieniu do kapitału spółki akcyjnej, stosowane są zarówno określenia „kapitał akcyjny” (w przypadku kapitałów spółki tworzonych z uwzględnieniem norm Kodeksu handlowego) jak i „kapitału zakładowego” przewidzianego w Kodeksie spółek handlowych.

4.7.1. RODZAJE I WARTOŚĆ KAPITAŁÓW

Z postanowień § 39 Statutu Emitenta wynika, iż Spółka tworzy następujące kapitały :

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe.

Tabela 4-I: Kapitały własne Spółki na dzień 1 grudnia 2000 r.

Nazwa kapitału	Wartość kapitału
	[tys. zł]
Kapitał zakładowy	4 320
Kapitał zapasowy	4 745
Kapitał rezerwowy (z aktualizacji wyceny)	156
Suma	9 221

4.7.2. ZASADY TWORZENIA KAPITAŁÓW

Spółka akcyjna „FER S.A.” powstała na skutek przekształcenia spółki „FER-POL” Spółka z o.o. w spółkę akcyjną. Zasady tworzenia kapitału zakładowego spółek akcyjnych powstałych wskutek zmiany formy prawnej spółki handlowej regulowane są przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami uchwały w sprawie przekształcenia. Kapitał zakładowy „FER-POL” Spółka z o.o. w chwili powzięcia uchwały w sprawie przekształcenia Spółki wynosił 100.000 złotych. Z chwilą przekształcenia Spółki został on przemianowany na kapitał akcyjny.

Normy prawne Kodeksu spółek handlowych przewidują możliwość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji. Kompetencja do powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego przysługuje Walnemu Zgromadzeniu. Zgodnie z postanowieniem art. 431 § 3 K.s.h nowa emisja akcji dokonywana może być dopiero po całkowitym wpłaceniu co najmniej dziewięciu dziesiątych dotychczasowego kapitału zakładowego. Dla powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego konieczne jest uzyskanie większości trzech czwartych głosów oddanych.

Ustawodawca w sposób szczególny reguluje kwestie związane z podwyższeniem kapitału zakładowego przez Spółkę, której akcje dopuszczone zostały do publicznego obrotu. Artykuł 84 ust. 1 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nakłada na spółkę akcyjną, której akcje choćby jednej emisji zostały dopuszczone do publicznego obrotu, obowiązek wprowadzenia do publicznego obrotu każdej kolejnej emisji akcji.

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń co do przysługującego akcjonariuszom prawa pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji, aktualizującego się w momencie powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego. Zgodnie jednak z art. 433 § 2 K.s.h. Walne Zgromadzenie działając w interesie Spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia pozbawiająca dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do objęcia akcji winna być powzięta większością przynajmniej

czterech piątych głosów oddanych, jak również powinna być szczegółowo umotywowana. Walne Zgromadzenie władne jest powziąć uchwałę o wyłączeniu akcjonariuszy od prawa poboru jedynie wtedy, gdy powzięcie takiej uchwały zostało wyraźnie zapowiedziane w ogłoszeniu zawierającym porządek obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z postanowieniem art. 396 K.s.h. oraz § 40 Statutu Spółki, Spółka zobowiązana jest do tworzenia kapitału zapasowego, przeznaczonego na pokrycie ewentualnych strat bilansowych Spółki. Kapitał zapasowy tworzy się poprzez przekazywanie na ten kapitał corocznie przynajmniej 8% czystego zysku rocznego Spółki, aż do momentu, w którym kapitał ten osiągnie przynajmniej jedną trzecią część kapitału zakładowego (art. 396 § 1 K.s.h. oraz § 40 ust. 1 lit. a Statutu). Ponadto na kapitał zapasowy Spółka zobowiązana jest również przelewać nadwyżki osiągnięte przy wydaniu akcji powyżej ich nominalnej wartości, a pozostałe po pokryciu kosztów wydania akcji oraz dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom chyba, że dopłaty te będą zużyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat (art. 396 § 3 K.s.h. oraz § 40 ust. 1 lit. b i c Statutu).

Kapitały rezerwowe tworzy się z odpisów z czystego zysku oraz w przypadku dokonywania aktualizacji wartości posiadanych przez Emitenta środków trwałych. Szczegółowe zasady dokonywania aktualizacji wyceny środków trwałych regulują przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 stycznia 1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, a także aktualizacji wyceny środków trwałych. O możliwości tworzenia przez Emitenta kapitałów rezerwowych stanowi § 41 Statutu. Stosownie do zawartych w nim postanowień zgodnie z art. 396 § 4 K.s.h. w określonych celach, stosownie do potrzeb, mogą być tworzone kapitały rezerwowe a o ich utworzeniu, jak też każdorazowym użyciu lub likwidacji rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Wysokość odpisów z czystego zysku Spółki na poszczególne kapitały i fundusze celowe, w zakresie nielimitowanym bezwzględnie obowiązującymi normami prawnymi, określa uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sposób zgodny z przepisami.

4.8. OPŁACENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzania Prospektu wynosi 4.320.000,00 (cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy) złotych i został w całości opłacony. Kapitał zakładowy Emitenta działającego przed przekształceniem w spółkę akcyjną pod firmą „FER-POL” Sp. z o.o. wynosił początkowo 60.000,00 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych. Udziały w kapitale zakładowym Spółki objęte zostały w ten sposób, iż wspólnicy wnieśli wkłady niepieniężne o wartości 51.800,00 (pięćdziesięciu jeden tysięcy ośmuset) złotych a pozostała część kapitału pokryta została w formie pieniężnej. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 listopada 2000r. kapitał zakładowy został podniesiony do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych. Podwyższony kapitał zakładowy został w całości pokryty wkładami pieniężnymi. Również w dniu 8 listopada 2000r. podjęta została przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „FER-POL” Sp. z o.o. uchwała o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną. Spółka akcyjna wpisana została do rejestru handlowego w dniu 21 listopada 2000r. w tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 4.220.000,00 (czterech milionów dwustu dwudziestu tysięcy) złotych tj. do kwoty 4.320.000,00 (czterech milionów trzystu dwudziestu tysięcy) złotych. Podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki odbyło się ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale zapasowym.

4.9. AKCJE TWORZĄCE KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA

Według stanu na dzień sporządzenia prospektu Emisyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.320.000 (cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy złotych) dzieli się na 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii A, o numerach od 00001 do 50.000 i 316.500 (trzysta szesnaście tysięcy pięćset) Akcji Serii B o numerach od 000001 do 316.500 oraz 1.793.500 (jeden milion siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji serii C o numerach od 0000001 do 1.793.500. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 2 (dwa) złote.

Akcje Serii A oraz Akcje Serii B, o łącznej wartości 733.000 (siedmuset trzydziestu trzech tysięcy) złotych, są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcje Serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.

4.10. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ ZMIANY W LICZBIE I RODZAJACH AKCJI TWORZĄCYCH KAPITAŁ

Spółka akcyjna „FER S.A.” powstała na skutek przekształcenia spółki „FER-POL” Sp. z o.o.” w spółkę akcyjną. Pierwotny kapitał spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wynosił na dzień rejestracji tj. 8 maja 1992 roku 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych i dzielił się na 600 udziałów po sto złotych każdy. Kapitał zakładowy objęty został w ten sposób, iż Jarosław Bętkowski objął 270 (dwieście siedemdziesiąt) udziałów o łącznej wartości 27.000,00 (dwudziestu siedmiu tysięcy) złotych, Günther Feldhues objął 24 (dwadzieścia cztery) udziały o łącznej wartości 2.400,00 (dwóch tysięcy czterystu) złotych, Nicole

Feldhues objęła 282 (dwieście osiemdziesiąt dwa) udziały o łącznej wartości 28.200,00 (dwudziestu ośmiu tysięcy dwustu) złotych a Udo Hoffrogge 24 (dwadzieścia cztery) udziały o łącznej wartości 2.400,00 (dwóch tysięcy czterystu) złotych.

Wskutek transakcji zawieranych pomiędzy wspólnikami Spółki, których przedmiotem był obrót udziałami partycypacja poszczególnych wspólników w kapitale zakładowym spółki „FER - POL” Sp. z o.o. uległa zmianie i przedstawiała się następująco: Jarosław Bętkowski posiadał 307 (trzysta siedem) udziałów o łącznej wartości 30.700,00 (trzydziestu tysięcy siedmuset) złotych, Günther Feldhues posiadał 53 (pięćdziesiąt trzy) udziały o łącznej wartości 5.300,00 (pięciu tysięcy trzystu) złotych, Nicole Feldhues posiadała 120 (sto dwadzieścia) udziałów o łącznej wartości 12.000,00 (dwunastu tysięcy) złotych a Udo Hoffroge (po zmianie nazwiska Feldhues) 120 (sto dwadzieścia) udziałów o łącznej wartości 12.000,00 (dwunastu tysięcy) złotych.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 8 listopada 2000 r. kapitał zakładowy został podniesiony do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych i dzielił się na 1000 (tysiąc) udziałów po 100 złotych każdy. Podwyższony kapitał zakładowy został objęty w ten sposób, iż każdy ze wspólników objął udziały proporcjonalnie do dotychczas posiadanych. W wyniku tego poszczególni wspólnicy posiadali następującą ilość udziałów: Jarosław Bętkowski - 512 (pięćset dwanaście) udziałów o łącznej wartości 51.200,00 (pięćdziesięciu jeden tysięcy dwustu) złotych, Günther Feldhues - 88 (osiemdziesiąt osiem) udziałów o łącznej wartości 8.800,00 (ośmiu tysięcy ośmuset) złotych, Nicole Feldhues - 200 (dwieście) udziałów o łącznej wartości 20.000,00 (dwudziestu tysięcy) złotych, Udo Feldhues - 200 (dwieście) udziałów o łącznej wartości 20.000,00 (dwudziestu tysięcy) złotych.

W dniu 8 listopada 2000 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „FER-POL” Sp. z o.o. powzięło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną o kapitale akcyjnym 100.000 (sto tysięcy) złotych. Uchwała ta została objęta aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Witolda Duczmala, prowadzącego Kancelarię notarialną w Poznaniu, przy ul. Szkolnej 13/3 (Repertorium A Nr 2721/2000).

W tym samym dniu wszyscy dotychczasowi wspólnicy spółki „FER-POL Sp. z o.o.” złożyli oświadczenie o przystąpieniu do spółki akcyjnej i objęciu Akcji Serii A w zamian za wszystkie posiadane przez siebie udziały w stosunku 50 akcji za jeden udział.

W dniu 21 listopada 2000 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 4.220.000,00 (czterech milionów dwustu dwudziestu tysięcy) złotych w drodze emisji 316.500 (trzysta szesnastu tysięcy pięćset) akcji imiennych serii B oraz 1.793.500 (jednego miliona siedmuset dziewięćdziesięciu trzech tysięcy pięćset) akcji na okaziciela Serii C. Podwyższenie kapitału akcyjnego odbyło się ze środków własnych Spółki w kwocie 4.220.000,00 (czterech milionów dwustu dwudziestu tysięcy) złotych zgromadzonych na kapitale zapasowym.

Wskutek opisanego powyżej podwyższenia kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A, 316.500 (trzysta szesnastu tysięcy pięćset) Akcji Serii B oraz 1.793.500 (jeden milion siedmuset dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji serii C. Wszystkie Akcje Serii A i Serii B są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do prawa głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypada pięć głosów:

W związku z tym dotychczasowi wspólnicy objęli następującą ilość akcji :

- Jarosław Bętkowski: 25.600 (dwadzieścia pięć tysięcy sześćset) Akcji Serii A, 161.946 (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) Akcji Serii B oraz 917.692 (dziewięćset siedemnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwie) Akcje Serii C;
- Günther Feldhues: 4.400 (cztery tysiące czterysta) Akcji Serii A, 27.954 (dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt cztery) Akcji Serii B oraz 158.408 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta osiem) Akcji serii C;
- Nicole Feldhues: 10.000 (dziesięć tysięcy) Akcji Serii A, 63.300 (sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta) Akcji Serii B oraz 358.700 (trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset) Akcji Serii C;
- Udo Feldhues: 10.000 (dziesięć tysięcy) Akcji Serii A, 63.300 (sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta) Akcji Serii B oraz 358.700 (trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset) Akcji Serii C;

W dniu 7 grudnia 2000 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powzięło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki (uchwała numer 1) o kwotę 1.980.000,00 (jednego miliona dziewięćset osiemdziesięciu tysięcy) złotych tj. do kwoty 6.300.000,00 (sześciu milionów trzystu tysięcy) złotych w drodze emisji 840.000 (ośmuset czterdziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii D oraz 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii E o wartości nominalnej dwa złote każda. Dotychczasowi akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru akcji tej emisji. Emisja Akcji Serii D oraz Akcji Serii E przeprowadzona zostanie w drodze publicznej subskrypcji. Uchwałą niniejszą Zarząd Spółki upoważniony został do oznaczenia ceny emisyjnej Akcji Serii D oraz Akcji Serii E. Cena ta winna zostać podana do publicznej wiadomości nie później niż dwa dni robocze przed otwarciem subskrypcji. Akcje serii E przeznaczone są dla osób mających kluczowe znaczenie dla dalszej działalności Spółki, które objęte zostały Programem Opcji Menedżerskich, określonym uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. Na mocy postanowień uchwały numer 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki z dnia 7 grudnia 2000r. w przedmiocie wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu Zarząd Spółki zobowiązany został do:

- Wprowadzenia wszystkich Akcji Serii A, Akcji Serii B, Akcji Serii C, Akcji Serii D oraz Akcji Serii E do publicznego obrotu;

- 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.;
- Wprowadzenia wszystkich Akcji Serii C oraz Akcji Serii D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 23 grudnia 2000 roku Jarosław Bętkowski nabył za cenę w kwocie 144.000 zł (stu czterdziestu tysięcy) złotych od Udo Feldhues 72.000 (siedemdziesiąt dwa) tysiące akcji na okaziciela Serii C o numerach od 1434801 (jeden milion czterysta trzydzieści cztery tysiące osiemset jeden) do 1.506.800 (jeden milion pięćset sześć tysięcy osiemset) o wartości nominalnej po dwa złote każda. W tym samym dniu Jarosław Bętkowski nabył za cenę w kwocie 144.000 zł (stu czterdziestu tysięcy) złotych od Nicole Feldhues 72.000 (siedemdziesiąt dwa tysiące) Akcji Serii C akcji o numerach 1.076.101 (jeden milion siedemdziesiąt sześć tysięcy sto jeden) do 1.148.100 (jeden milion sto czterdzieści osiem tysięcy sto) o wartości nominalnej po dwa złote każda.

4.1.1. WKŁADY NIEPIENIĘŻNE

Na pokrycie kapitału zakładowego spółki „FER-POL” Sp. z o.o. o wysokości 60.000,00 (sześćdziesięciu tysięcy) złotych wniesiony był wkład niepieniężny w wysokości 51.800,00 (pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset) złotych. Kapitał zakładowy objęty został w ten sposób, iż Jarosław Bętkowski objął 270 (dwieście siedemdziesiąt) udziałów o łącznej wartości 27.000,00 (dwudziestu siedmiu tysięcy) złotych z tego 188 (sto osiemdziesiąt osiem) udziałów w formie niepieniężnej a 82 (osiemdziesiąt dwa) udziały w formie pieniężnej, Günther Feldhues objął 24 (dwadzieścia cztery) udziały o łącznej wartości 2.400,00 (dwóch tysięcy czterystu) złotych w formie niepieniężnej, Nicole Feldhues objęła 282 (dwieście osiemdziesiąt dwa) udziały o łącznej wartości 28.200,00 (dwudziestu ośmiu tysięcy dwustu) złotych w formie niepieniężnej a Udo Hoffrogge 24 (dwadzieścia cztery) udziały o łącznej wartości 2.400,00 (dwóch tysięcy czterystu) złotych w formie niepieniężnej.

Wspólnicy wnieśli aporty na zasadzie współwłasności proporcjonalnie do posiadanych udziałów w kapitale zakładowym. Z umowy Spółki wynika, iż procentowy udział wspólników, we wniesionym do Spółki wkładzie niepieniężnym, był następujący:

- Jarosław Bętkowski - 36,29% wkładu niepieniężnego,
- Nicole Feldhues - 54,44% wkładu niepieniężnego,
- Günther Feldhues - 4,63 % wkładu niepieniężnego,
- Udo Feldhues - 4,63 % wkładu niepieniężnego.

Wkład niepieniężny, wniesiony do Spółki, składał się z następujących elementów:

- samochód dostawczy marki Volkswagen o wartości 33.200,00 złotych,
- maszyny szwalnicze:
 - marki PFAFF o wartości 1.400,00 złotych,
 - marki SINGER o wartości 1.800,00 złotych,
 - marki DURKOPP o wartości 1.100,00 złotych,
 - marki LEWIS o wartości 900,00 złotych,
 - marki UNION SPEZIAL o wartości 900,00 złotych,
 - marki JUKI o wartości 1.800,00 złotych,
- urządzenia szwalnicze:
 - marki CUIING - ROOM - APLIANCES o wartości 500,00 złotych,
 - marki DUKER KG BESSMA o wartości 300,00 złotych,
 - marki HOOGLAND o wartości 550,00 złotych,
 - marki KRAUS & REICHERT o wartości 300,00 złotych,
 - marki MEYER & SOHNE o wartości 250,00 złotych,
 - marki KANNEGIESSER o wartości 2.700,00 złotych,
 - marki WAGNER o wartości 550,00 złotych,
 - marki KRIETE o wartości 4.750,00 złotych.

W chwili przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „FER - POL” Sp. z o.o. w spółkę akcyjną „FER S.A.”, Akcje Serii A wydane zostały w zamian za udziały w spółce z o.o. W związku z art. 497 § 2 Kodeksu handlowego akcje te należy traktować jako akcje aportowe a majątek spółki z o.o. jako wkład niepieniężny. W związku z powyższym sprawozdanie Zarządu Spółki poddane zostało badaniu przez biegłego rewidenta. W dniu 11 września 2000 roku wydana została opinia, podpisana przez biegłego rewidenta Małgorzatę Makowską (Biegły Rewident nr ewid. 5173/5109) stwierdzająca, że sprawozdanie Zarządu Emitenta w sposób rzeczowy i wierny oddaje stan majątku Spółki. Pełna treść opinii biegłego zamieszczona jest w punkcie 10.3.

4.12. DODATKOWE WARUNKI PRZY ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ PRAW Z AKCJI

Postanowienia statutu Spółki nie tworzą jakichkolwiek dodatkowych, oprócz przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych warunków, których spełnienie byłoby konieczne dla powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o zmianie wysokości kapitału zakładowego lub o zmianie praw wynikających z różnych rodzajów emitowanych przez Spółkę akcji.

4.13. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE EMITENTA ORAZ OBLIGACJE Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA DO NABYCIA NOWYCH EMISJI AKCJI EMITENTA

Emitent nie wyemitował żadnych obligacji dających prawo do nabycia akcji Emitenta bądź to w drodze zamiany obligacji na akcje, bądź to w drodze skorzystania z prawa pierwszeństwa do nabycia akcji nowych emisji.

4.14. AKCJE UŻYTKOWE

Postanowienia Statutu Spółki nie przewidują możliwości wydawania przez Spółkę akcji użytkowych.

4.15. ŚWIADECTWA ZAŁOŻYCIELSKIE

W Statucie Spółki nie przewidziano wydania świadectw założycielskich i takie świadectwa nie zostały wydane.

4.16. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ EMITENTA LUB JEDNOSTEK NALEŻĄCYCH DO JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent nie posiada własnych akcji.

4.17. RYNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, NA KTÓRYCH NOTOWANE SĄ PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA

Żadne papiery wartościowe Emitenta, ani też wystawione w związku z nimi kwity depozytowe, nie były i nie są notowane na rynkach papierów wartościowych.

4.18. OPIS POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI

Emitent jest założycielem Spółki „Bukowskie Zakłady Odzieżowe” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której od dnia założenia Spółki posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka „Bukowskie Zakłady Odzieżowe” Sp. z o.o. została założona przez Emitenta w dniu 21 listopada 1999 r., reprezentowanego przez Jarosława Bętkowskiego - działającego jako Prezes Zarządu Emitenta. Spółkę tę wpisano do rejestru handlowego w dniu 20 stycznia 2000 r. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 800 udziałów po 100 (sto) złotych każdy.

Spółka „Bukowskie Zakłady Odzieżowe” Sp. z o.o. została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2000 r. do dnia 1 grudnia 2000 r. Wspólna polityka gospodarowania oraz trwały charakter powiązań pomiędzy Emitentem i jednostką zależną pozwalają traktować Grupę Kapitałową jako jedną jednostkę. Schemat struktury Grupy Kapitałowej został przedstawiony w niniejszym prospekcie w rozdziale „Dane o organizacji Emitenta, osobach zarządzających, osobach nadzorujących oraz znacznych akcjonariuszach” w pkt 7.1.2.

W skład Zarządu Spółki „Bukowskie Zakłady Odzieżowe” Sp. z o.o. wchodzi: Gabriela Witkowska - Prezes Zarządu.

Emitent nie jest członkiem żadnych organizacji zrzeszających podmioty gospodarcze.