

PROSPEKT EMISYJNY AKCJI

Fabryka Farb i Lakierów „ŚNIEŻKA” Spółka Akcyjna



z siedzibą w Lubzinie,
adres: 39-102, Lubzina 34a
Branża podstawowa: sektor chemiczny – producent na rynku farb i lakierów w Polsce.
adres internetowy: www.sniezka.pl

Wersja elektroniczna Prospektu publikowana jest jedynie w celach informacyjnych.
Prospekt w formie drukowanej dostępny będzie w Centrum Informacji KPWiG w Warszawie, ul. Mazowiecka 13; w spółce prowadzącej GPW w Warszawie, ul. Książęca 4; w siedzibie Emitenta oraz siedzibie Oferującego w Warszawie, ul. Puławska 15 oraz w POK wymienionych w załączniku nr IV.
Decyzją Nr DSPE/411/19/03/27/2003 z dnia 19 listopada 2003 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym Prospektem emisyjnym.

W Publicznej Ofercie papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem uczestniczyć można wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Na terytoriach innych państw Prospekt może być traktowany jedynie jako materiał informacyjny.

Prospekt został przygotowany w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu:

2 100 000 akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł każda,
nie więcej niż 2 100 000 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 zł każda,
nie więcej niż 1 887 500 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 1 zł każda,
9 500 000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1 zł każda.

oraz Publiczną Ofertą:

2 100 000 akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł każda, w ramach Oferty Zamkniętej z prawem poboru,
2 100 000 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 zł każda, w ramach Oferty Otwartej,
1 887 500 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Informacje dotyczące Akcji serii C wydawanych w zamian za Obligacje wyemitowane przez Emitenta

Akcje imienne serii C zostaną objęte przez posiadaczy poniższych Obligacji:

- 17 625 obligacji imiennych serii A, niezabezpieczonych, o wartości nominalnej 100 zł każda,
- 1 250 obligacji imiennych serii B, niezabezpieczonych, o wartości nominalnej 100 zł każda.

Każdy z posiadaczy Obligacji posiada prawo do ich zamiany na Akcje serii C, w ten sposób że na każde 100 zł wartości nominalnej Obligacji przypadają będą w wyniku zamiany Akcje o wartości nominalnej 100 zł. Prawo do zamiany Obligacji na Akcje serii C może zostać zrealizowane w terminie począwszy od 1 kwietnia 2006 roku i nie później niż do dnia 21 czerwca 2006 roku. Obligacje, które nie zostaną zamienione na Akcje serii C zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym aniżeli do dnia 30 czerwca 2006 roku. Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty pieniężnej równej ich wartości nominalnej. Obligacje będą oprocentowane, przy czym; odsetki od obligacji będą naliczane i wypłacane w okresach odsetkowych rocznych. Początek każdego okresu odsetkowego wypadnie będzie 1 lipca kolejnego roku, zaś odsetki przypadające na jedną Obligację będą równe ¼ kwoty zysku netto przypadającego na jedną akcję Spółki, z uwzględnieniem Akcji serii C, które mogą być wydane w wyniku zamiany Obligacji na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający zakończenie danego okresu odsetkowego.

Cena Emisyjna jednej Akcji serii E jest równa wartości nominalnej i wynosi 1 zł.

Cena Emisyjna jednej Akcji serii F zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta, w porozumieniu z Oferującym, na podstawie wyników budowy Księgi Popytu oraz wielkości zgłoszonego popytu na Akcje serii F przez inwestorów i podana do publicznej wiadomości w trybie art. 81 Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz w formie komunikatu opublikowanego w dzienniku Gazeta Giełdy „Parkiet”, najpóźniej przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów od inwestorów w ramach Oferty Otwartej.

	Cena emisyjna	Prowizja subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
Na jednostkę Akcji serii E	1,00 zł	0,11 zł	0,89 zł
Razem seria E	2 100 000,00 zł	235 000,00 zł	1 865 000 zł
Na jednostkę Akcji serii F	•*	0,94 zł	•*
Razem seria F	•*	1 985 000,00 zł	•*

*Dane zostaną podane do publicznej wiadomości zgodnie z art. 80 Prawa o publicznym obrocie.

Publiczna Oferta Akcji rozpocznie się 8 grudnia, a zakończy 15 grudnia 2003 roku. W ramach Publicznej Oferty Akcji przeprowadzone zostaną Oferta Zamknięta Akcji serii E oraz Oferta Otwarta Akcji serii F.

Oferta Zamknięta Akcji serii E (prawo poboru) rozpocznie się 8 grudnia a zakończy 9 grudnia 2003 roku. Zapisy na Akcje serii E przyjmowane będą w terminie **8 - 9 grudnia 2003 r.**, z zastrzeżeniem możliwości skrócenia terminu zapisów w przypadku objęcia przez dotychczasowych akcjonariuszy wszystkich Akcji serii E w pierwszym dniu przyjmowania zapisów tj. 8 grudnia 2003 r. Akcje serii E oferowane będą w trybie wykonania prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, którym przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii E w stosunku 100:21. Dniem ustalenia prawa poboru jest siódmy dzień od doręczenia Spółce decyzji KPWiG o wprowadzeniu Akcji serii E do publicznego obrotu. Zarząd Spółki dokona przydziału Akcji serii E inwestorom, którzy złożyli zapisy w ramach przysługującego im prawa poboru, po d warunkiem właściwego wypełnienia formularza zapisu i pełnego opłacenia Akcji, w ciągu dwóch dni od dnia upływu terminu wykonania prawa poboru Akcji serii E. Jeżeli nie wszystkie Akcje serii E zostaną objęte w terminie wykonania prawa poboru lub w wyniku zapisów dodatkowych, Zarząd Spółki dokona przydziału Akcji wg uznania, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

Szczegółowe zasady dystrybucji i przydziału Akcji serii E zostały opisane w punkcie 1.10.1 Rozdziału III Prospektu.

Zapisy na Akcje serii E przyjmowane będą w Punkcie Obsługi Klienta BDM PKO BP S.A. w Dębicy.

Oferta Otwarta Akcji serii F rozpocznie się 8 grudnia, a zakończy 15 grudnia 2003 roku. Zapisy na Akcje serii F przyjmowane będą w dwóch Transzach: w **Transzy Inwestorów Detalicznych i Transzy Inwestorów Instytucjonalnych**, w terminie **od 8 grudnia do 12 grudnia 2003 roku** jednakowo dla obu Transz. Wiążące Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji serii F w ramach budowy Księgi Popytu inwestorzy instytucjonalni będą mogli składać w dniach od 1 do 5 grudnia 2003 roku, z zastrzeżeniem, że w dniu 5 grudnia 2003 roku Deklaracje przyjmowane będą do godz. 12:00. Zarząd Spółki dokona przydziału Akcji serii F w ciągu trzech dni od dnia zamknięcia przyjmowania zapisów na Akcje serii F. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Akcji serii F w jednej z Transz i nieobjęciem zapisami wszystkich oferowanych Akcji w drugiej z Transz, Zarząd Emitenta może dokonać przesunięcia Akcji niesubskrybowanych do Transzy, w której wystąpiła nadsubskrypcja.

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł umowy o subemisję inwestycyjną.

Szczegółowe zasady dystrybucji i przydziału Akcji serii F zostały opisane w punkcie 1.10.2 Rozdziału III Prospektu.

Wiążące Deklaracje zainteresowania nabyciem oraz zapisy na Akcje serii F będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta wskazanych w Załączniku nr IV.

Planowane jest wprowadzenie Akcji serii D, E i F do obrotu wtórnego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie później niż na początku I kwartału 2004 roku. Intencją Emitenta jest, aby do tego czasu możliwy był na GPW obrót Prawami Do Akcji Serii E i F. Dotychczasowi właściciele złożyli oświadczenie, stanowiące załącznik nr 7 niniejszego Prospektu, że objęte w ramach przysługującego im prawa poboru, Akcje serii E, nie będą przedmiotem transakcji giełdowych (dotyczy to także PDA serii E) na GPW po cenie sprzedaży niższej niż Cena Emisyjna Akcji serii F z wyłączeniem tych PDA serii E, które zostaną sprzedane w ramach Oferty Sprzedaży na podstawie § 39 Regulaminu GPW, i na warunkach o kreślonych w Dokumentie Informacyjnym Spółki FFiL ŚNIEŻKA S.A. Ponadto właściciele złożyli oświadczenie, że przy spełnieniu powyższych warunków Akcje serii E i PDA serii E będą zbywane tylko w pakietowych transakcjach pozasesyjnych.

Główne czynniki ryzyka (Rozdział I Prospektu pkt. 2):

ryzyko rozwoju rynku farb i lakierów, ryzyko związane z konkurencją, ryzyko związane z sezonowością sprzedaży, ryzyko związane z rynkiem budowlanym, ryzyko kontroli należności, ryzyko związane z kanałami dystrybucyjnymi, ryzyko niezrealizowania planowanych inwestycji, ryzyko zaangażowania Spółki na Ukrainie oraz na innych rynkach Europy Wschodniej, ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność, ryzyka związane z rynkiem kapitałowym, w tym m.in. ryzyko struktury akcjonariatu, ryzyko niedojścia do skutku emisji Akcji serii C, E i F oraz ryzyko związane z notowaniem Praw do Akcji serii E i F.

Wprowadzenie Akcji Fabryki Farb i Lakierów „ŚNIEŻKA” Spółka Akcyjna do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Publicznej Ofercie Akcji i Emitencie.

Oświadczenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd

Komisja Papierów i Giełd oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszelkie informacje i dane wymagane przepisami prawa. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych oferowanych w niniejszym prospekcie emisyjnym. Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybory procedury oferty spoczywa na Emitencie, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na biurze maklerskim, pełniącym funkcje oferującego. Decyzją Nr DSPE/411/19/03/27/2003 z dnia 19 listopada 2003 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem emisyjnym.

**Podmiotem pełniącym funkcję Oferującego jest :**

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Bankowy Dom Maklerski ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Prospekt sporządzono w Warszawie, dnia 29 września 2003 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść do dnia 14 listopada 2003 roku. Termin ważności niniejszego Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o niedojściu Publicznej Oferty do skutku lub o ogłoszenia o odstąpieniu Emitenta od przeprowadzenia Publicznej Oferty albo o odwołaniu Publicznej Oferty na zasadach określonych w Prospekcie, nie później jednak niż 31 grudnia 2003 roku. Jednakże w części dotyczącej zasad przeprowadzenia zamiany Obligacji na Akcje serii C, termin ważności Prospektu upływa w ostatnim dniu terminu do dokonywania zamiany lub w dniu w którym ostatnia Obligacja zostanie zamieniona na Akcje serii C lub wykupiona tj. do dnia 30 czerwca 2006 roku.

Niniejszy Prospekt wraz z załącznikami i aktualizującymi go informacjami będzie udostępniony na dwa tygodnie przed dniem rozpoczęcia Publicznej Oferty, a także w jej trakcie w następujących miejscach:

- siedzibie Spółki,
 - w Centrum Informacyjnym KPWiG (Centrum Informacji, ul. Mazowiecka 13, Warszawa),
 - na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA (Dział Promocji, ul. Książęca 4),
 - w Punktach Obsługi Klienta, których wykaz został przedstawiony w Załączniku Nr 4,
 - w formie elektronicznej w sieci Internet na stronach: www.sniezka.pl i <http://www.pkobp.pl/bdm>
-

Skrócona wersja Prospektu zostanie opublikowana w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy „Parkiet”, najpóźniej na dwa tygodnie przed dniem rozpoczęcia Publicznej Oferty Akcji.

Ponadto, w siedzibie Spółki do dnia zakończenia Publicznej Oferty Akcji będą udostępnione do wglądu następujące dokumenty: raporty biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Emitenta za lata obrotowe 2000, 2001, 2002, Statut Spółki, oraz aktualny odpis wyciągu z rejestru handlowego.

W związku z emisją Akcji serii E i F, nie są i nie będą wystawiane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej kwity depozytowe.

Od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości, w okresie jego ważności, Emitent przekazywać będzie również wnocześnie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. informacje o każdej zmianie danych zawartych w niniejszym Prospekcie, w terminie 24 godzin od zajścia zdarzenia powodującego zmianę Prospektu lub powzięcia o nim wiadomości a po upływie 20 minut od chwili przekazania informacji tym podmiotom – także Polskiej Agencji Prasowej S.A. W przypadku, gdy zmiana danych zawartych w Prospekcie mogłaby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość akcji, Emitent opublikuje je w dzienniku Gazeta Giełdy „Parkiet” w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Oferujący oświadcza, że w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu Akcji objętych niniejszym Prospektem, nie będzie podejmować działań w celu stabilizacji kursu akcji Spółki, przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu Oferty.
