

# SKRÓT PROSPEKTU EMISYJNEGO AKCJI

# Fabryka Farb i Lakierów „ŚNIEŻKA”

## Spółka Akcyjna

z siedzibą w Lubzinie,  
adres: 39-102, Lubzina 34a, <http://www.sniezka.pl>

**Branża podstawowa: sektor chemiczny – producent na rynku farb i lakierów w Polsce**

### 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 równe będą 1/4 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, pod 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 określonych w Dokumencie 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.

### 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 funkcję 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 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](http://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 równocześnie 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.

## 1. STRESZCZENIE NAJWAŻNIEJSZYCH INFORMACJI ODNOSNIE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1.1. SPECYFIKA I CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY

ŚNIEŻKA jest jednym z wiodących producentów farb i lakierów w Polsce, koncentrującym swoją działalność w szczególności w segmencie farb emulsyjnych (wodorozcieńczalnych), olejno-ftalowych (rozpuszczalnikowych) oraz mas szpachlowych. Spółka oferuje szeroki zakres wysokiej jakości farb i lakierów, jednocześnie zapewniając klientom pomoc w zakresie wdrażania i aplikacji jej produktów.

Spółka zarządza Grupą Kapitałową, w skład której wchodzi następujące podmioty:

- Polska Chemia Budowlana ŚNIEŻKA Sp. z o.o. (100% udziałów) – podmiot zależny,
- FARBUD Sp. z o.o. (81% udziałów) – podmiot zależny,
- HADROKOR Sp. z o.o. (50% udziałów) – podmiot zależny,
- ŚNIEŻKA-UKRAINA I (51% udziałów) – podmiot zależny,
- ŚNIEŻKA-UKRAINA II (bezpośrednio 45% udziałów, zaś pośrednio przez podmiot zależny 26% udziałów, razem 71%) – podmiot zależny,
- ŚNIEŻKA-BIAŁORUŚ (50% udziałów) – podmiot stowarzyszony,
- SPED-FARB Sp. z o.o. (35% udziałów) – podmiot stowarzyszony,
- AKPLAST Sp. z o.o. (34% udziałów) – podmiot stowarzyszony.

Opis działalności wybranych podmiotów zależnych znajduje się w Rozdziale V, pkt. 15.2. Prospektu.