

ROZDZIAŁ IV DANE O EMITENCIE

1. OZNACZENIE EMITENTA

Firma:	Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Lubzina
Adres:	nr 34 A, 39-102 Lubzina
Telefon:	(+48 14) 681 11 11
Telefaks:	(+48 14) 682 22 22
Poczta elektroniczna:	poczta@sniezka.pl
Strona internetowa:	www.sniezka.pl
REGON:	690527477
NIP:	818-14-33-438

2. PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH EMITENT ZOSTAŁ UTWORZONY

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. została utworzona na podstawie przepisów KH. Od dnia 1 stycznia 2001 roku do Emitenta stosują się przepisy KSH.

3. SĄD KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE EMITENTA DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU

Postanowienie o wpisie Fabryki Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. do rejestru handlowego pod nr RHB 1818 wydał Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział V Gospodarczy w dniu 17 lutego 1998 roku. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000060537 w dniu 12 listopada 2001 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4. HISTORIA EMITENTA I JEGO POPRZEDNIKÓW PRAWNYCH

Akt zawiązania Fabryki Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. został sporządzony w dniu 16 stycznia 1998 roku (akt notarialny sporządzony przez Piotra Sumarę zastępcę Notariusza Wojciecha Królikowskiego, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 121/98). Założycielami Emitenta byli: Stanisław Cymbor, Kazimierz Mikrut, Stanisław Mikrut i Jerzy Pater. Emitent został wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział V Gospodarczy w dniu 17 lutego 1998 roku.

5. KAPITAŁY I FUNDUSZE EMITENTA

Zgodnie z przepisami KSH Spółka może tworzyć następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze celowe.

Rodzaj kapitału	Wartość (tys. zł) na dzień 30 września 2003 roku
Kapitał zakładowy	10.000
Kapitał zapasowy	30.820
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	12.268
Wynik finansowy roku obrotowego	19.478
Razem kapitały własne	72.566

5.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Zasady tworzenia kapitału zakładowego spółek akcyjnych regulowane są przepisami KSH, które oprócz zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego (art. 431 KSH) przewidują także podwyższenie kapitału zakładowego ze środków spółki (art. 442 KSH), podwyższenie kapitału zakładowego w trybie kapitału docelowego (art. 444 KSH) oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego (art. 448 KSH). Statut Emitenta nie zawiera zapisów, pozwalających na emitowanie akcji w ramach kapitału docelowego.

Stosownie do brzmienia art. 431 § 3 KSH podwyższenie kapitału zakładowego może być dokonane dopiero po całkowitym wpłaceniu co najmniej 9/10 dotychczasowego kapitału zakładowego.

5.2. KAPITAŁ ZAPASOWY

Spółka akcyjna jest zobowiązana do tworzenia kapitału zapasowego przeznaczonego na pokrycie ewentualnej straty. Kapitał zapasowy tworzy się przelewając corocznie co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy do momentu, kiedy kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Spółka nie dokonuje już przelewów na kapitał zapasowy. Zgodnie z przepisami KSH do kapitału zapasowego przelewa się także nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji (art. 396 § 2 KSH). Do kapitału zapasowego przelewa się również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zmianach za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjonariuszom, o ile dopłaty te zostaną użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat (art. 396 § 3 KSH).

5.3. KAPITAŁY REZERWOWE I FUNDUSZE CELOWE

Zgodnie z brzmieniem art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). Zgodnie z § 17 Statutu Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe i inne fundusze. Szczegółowe zasady gromadzenia i wykorzystania środków funduszy określa Walne Zgromadzenie. W Spółce nie zostały utworzone kapitały rezerwowe ani fundusze celowe.

6. PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W OKRESIE OSTATNICH 3 LAT OBROTOWYCH

6.1. ZASADY POLITYKI ZARZĄDU CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W OKRESIE OSTATNICH TRZECH LAT OBROTOWYCH

W okresie ostatnich trzech lat obrotowych Walne Zgromadzenie trzykrotnie podejmowało uchwałę o wypłacie dywidendy:

- 1) z zysku wypracowanego w 2000 roku na dywidendę zostało przeznaczonych 4.100.000 zł (27,55% zysku netto) – na 1 akcję została wypłacona dywidenda w wysokości 41 zł,
- 2) z zysku wypracowanego w 2001 roku na dywidendę zostało przeznaczonych 4.900.000 zł (27,28% zysku netto) – na 1 akcję została wypłacona dywidenda w wysokości 49 zł,
- 3) z zysku wypracowanego w 2002 roku na dywidendę zostało przeznaczonych 4.400.000 zł (26,39% zysku netto) – na 1 akcję została wypłacona dywidenda w wysokości 44 zł.

6.2. ZASADY POLITYKI ZARZĄDU CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH TRZECH LAT OBROTOWYCH

W okresie najbliższych trzech lat Zarząd zamierza wystąpić do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o przeznaczenie 25% wypracowanego zysku na wypłatę dywidendy.

6.3. OZNACZENIE TERMINU PODEJMOWANIA DECYZJI O WYPŁACIE DYWIDENDY

Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które winno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.

6.4. OKREŚLENIE SPOSOBU OGŁASZANIA INFORMACJI O ODBIORZE DYWIDENDY

Informacja o zamiarze podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy oraz jej proponowana treść zostanie przekazana w formie raportu bieżącego za pośrednictwem Systemu "Emi tent" w ciągu 24 godzin od zajścia zdarzenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Polskiej Agencji Prasowej. W analogicznej formie Spółka przekaże informację o treści podjętej uchwały o wypłacie dywidendy, jak również o warunkach jej odbioru i wypłaty. W tym samym trybie Emitent poda do publicznej wiadomości wszelkie decyzje dotyczące deklaracji wypłaty lub wstrzymania wypłaty dywidendy, a także ogłosi o odbiorze dywidendy.

6.5. WARUNKI ODBIORU DYWIDENDY

Warunki wypłaty dywidendy ustali Zarząd w porozumieniu z KDPW. Zgodnie z §91 Szczegółowych Zasad KDPW (załącznik do uchwały Zarządu KDPW nr 79/98 z dnia 29 stycznia 1998 roku ze zm.) Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy oraz dnie dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę Walnego Zgromadzenia. Między dniem dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni.

Emitent jest ponadto zobowiązany, zgodnie z § 21 ust. 1 Regulaminu GPW, niezwłocznie poinformować GPW o zamiarze wykonywania praw z papierów już notowanych, w tym prawa do dywidendy i uzgadniać z GPW te decyzje w zakresie, w którym mogą one mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania transakcji giełdowych.

6.6. WSKAZANIE ISTNIEJĄCYCH UPZYWILEJOWAŃ CO DO DYWIDENDY

W Spółce nie występują żadne uprzywilejowania akcji co do dywidendy.

7. LICZBA I RODZAJ AKCJI TWORZĄCYCH KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.000.000 zł i dzieli się na 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

Lp.	Liczba	Seria	Rodzaj	Cena emisyjna* (zł)
1.	100.000	A	imiennie uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, że 1 Akcja Serii A daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcje serii A dają również prawo do wyznaczania kandydatów na Członków Rady Nadzorczej, w ten sposób, iż czterech spośród członków Rady Nadzorczej zostaje wybranych wyłącznie spośród kandydatów wskazanych przez akcjonariuszy posiadających Akcje Serii A, przy czym prawo wskazania kandydata na jednego członka Rady Nadzorczej przypada na 25.000 Akcji Serii A.	1
2.	400.000	B	imiennie uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, że 1 Akcja Serii B daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu	1
3.	9.500.000	D	na okaziciela zwykłe	1

*Dane w tabeli uwzględniają split akcji Emitenta dokonany na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 września 2003 roku.

8. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości, co zostało stwierdzone postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie Wydział V Gospodarczy z dnia 30 czerwca 1998 roku. W rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dziale 1 rubryce 8 omyłkowo znalazła się informacja, iż kapitał zakładowy został wpłacony jedynie w kwocie 100.000 zł. Emitent niezwłocznie podejmie kroki, mające na celu zmianę tego zapisu.

9. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WSZELKICH ZMIAN KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA I JEGO POPRZEDNIKA PRAWNEGO W OKRESIE CO NAJMNIJ 5 OSTATNICH LAT

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. zawiązana została aktem zawiązania z dnia 16 stycznia 1998 roku (akt notarialny sporządzony przez Piotra Sumarę zastępcę Notariusza Wojciecha Królikowskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 121/98). Kapitał zakładowy Spółki wyniósł 100.000 zł i dzielił się na 1.000 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 100 zł każda. Cena nabycia 1 akcji wynosiła 100 zł. Osobami, które objęły co najmniej 5% akcji w kapitale Emitenta byli: Stanisław Cymbor, Kazimierz Mikrut, Stanisław Mikrut, Jerzy Pater.

Spółka została zarejestrowana przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 17 lutego 1998 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 1998 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Wojciecha Królikowskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 1.822/98) podwyższono kapitał zakładowy Emitenta o kwotę 9.900.000 złotych, do kwoty 10.000.000 złotych, poprzez emisję Akcji serii B. Cena nabycia 1 akcji wynosiła 100 zł. Osobami, które objęły co najmniej 5% akcji w kapitale Emitenta byli: Stanisław Cymbor, Kazimierz Mikrut, Stanisław Mikrut, Jerzy Pater. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki składał się ze 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 100 zł każda, w tym:

- 1) 1.000 Akcji serii A,
- 2) 99.000 Akcji serii B.

Akcje serii A i B były uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, iż 1 akcji przysługiwało 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Akcje dawały również prawo do wyznaczania członków Rady Nadzorczej, przy czym na każde 12% posiadanych akcji przysługiwało prawo do wyznaczenia jednego członka Rady Nadzorczej, o ile Rada Nadzorcza liczy co najmniej 8 osób. W przypadku Rady Nadzorczej liczącej mniej osób, prawo do wyznaczenia jednego członka Rady Nadzorczej przysługiwało na każde posiadane 24% akcji.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 6 maja 1998 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 września 2002 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 4031/2002) dokonano zmiany uprzywilejowania Akcji serii A i B w ten sposób, iż 1 akcji przysługiwało 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki a Akcje serii A i B dawały również prawo do wyznaczania członków Rady Nadzorczej, przy czym na każde 10% posiadanych akcji przysługiwało prawo do wyznaczenia jednego członka Rady Nadzorczej, o ile Rada Nadzorcza liczy co najmniej 8 osób, a w przypadku Rady Nadzorczej liczącej mniej osób, prawo do wyznaczenia jednego członka Rady Nadzorczej przysługiwało na każde posiadane 20% akcji.

Zmiana uprzywilejowania akcji została zarejestrowana przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 9 grudnia 2002 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2003 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 1627/2003) dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty nie większej niż 11.762.500 zł, tj. o kwotę nie większą niż 1.762.500 zł, w związku z emisją nie więcej niż 17.625 obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje Spółki zwykłe imienne serii C w liczbie nie większej niż 17.625. Obligacje zamienne na Akcje serii C objęte zostały przez najważniejszych odbiorców produktów Spółki, opisanych w Rozdziale V pkt 9.1.4. Żaden z obligatariuszy nie ma prawa do objęcia ilości Akcji serii C, które reprezentowałyby co najmniej 5% akcji w kapitale Emitenta. W konsekwencji rejestracji powyższych zmian kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony z kwoty 10.000.000 zł do kwoty nie wyższej niż 11.762.500 zł (o nie więcej niż 17.625 Akcji zwykłych serii C).

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 13 czerwca 2003 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 maja 2003 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 1893/2003), zmienioną na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2003 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 2837/2003) dokonano umorzenia 95.000 Akcji serii B z czystego zysku i obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 9.500.000 zł z jego jednoczesnym podwyższeniem o kwotę

9.500.000 zł w drodze emisji 95.000 Akcji serii D oraz zmianą uprzywilejowania Akcji serii A i B. Cena nabycia 1 akcji serii D wynosiła 100 zł. Podmiotami, które objęły co najmniej 5% akcji w kapitale Emitenta byli: Stanisław Mikrut Piotr Mikrut, Rafał Mikrut, PPHU 2M Sp. z o.o., K.Mikrut Sp. z o.o., PPHU Elżbieta i Jerzy Pater Sp. z o.o., PPHU Iwona i Stanisław Cymbor Sp. z o.o., Po zmianach dokonanych powyższymi uchwałami kapitał zakładowy Emitenta składał się ze 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 100 zł każda, w tym:

- 1) 1.000 Akcji serii A,
- 2) 4.000 Akcji serii B,
- 3) 95.000 Akcji serii D.

Akcje serii A i B były uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, iż 1 akcji przysługiwało 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii D były uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, iż 1 akcji przysługiwały 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii A dawały również prawo do wyznaczania członków Rady Nadzorczej w ten sposób, że na każde 250 Akcji serii A przypadało prawo do wyznaczenia jednego członka Rady Nadzorczej. Podwyższenie kapitału zakładowego wraz z jego obniżeniem zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 1 sierpnia 2003 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2003 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 2837/2003) dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 10.000.000 zł do kwoty nie wyższej niż 10.125.000 zł w związku z emisją nie więcej niż 1.250 obligacji imiennych serii B zamiennych na akcje Spółki zwykłe imienne serii C w liczbie nie większej niż 1.250. Obligacje imienne serii B zamienne na Akcje serii C objęte zostały przez jednego z najpoważniejszych odbiorców produktów Spółki, opisanego w Rozdziale V pkt 9.1.4. Obligatariusz ten nie ma prawa do objęcia ilości Akcji serii C, które reprezentowałyby co najmniej 5% akcji w kapitale Emitenta. W konsekwencji rejestracji powyższych zmian kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony z kwoty 10.000.000 zł do kwoty nie wyższej niż 11.887.500 zł (o nie więcej niż 18.875 Akcji zwykłych serii C), bez zmiany ilości i rodzajów pozostałych akcji Emitenta.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 1 sierpnia 2003 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 września 2003 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Agatę Uliasz prowadzącą Kancelarię Notarialną w Jaśle, rep. A nr 3403/2003, sprostowany aktem notarialnym z dnia 1 października 2003 r., sporządzonym przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 3481/2003) dokonano zmiany sposobu podziału kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej jednej akcji Emitenta z kwoty 100 zł do 1 zł (split). Po zmianach dokonanych powyższymi uchwałami kapitał zakładowy Emitenta składa się z 10.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

- 1) 100.000 Akcji serii A,
- 2) 400.000 Akcji serii B,
- 3) 9.500.000 Akcji serii D.

Akcje serii A i B są uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, iż 1 akcji przysługuje 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii D są uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, iż 1 akcji przysługują 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii A dają również prawo do wyznaczania członków Rady Nadzorczej w ten sposób, że na każde 25.000 Akcji serii A przypada prawo do wyznaczenia jednego członka Rady Nadzorczej. W konsekwencji rejestracji powyższych zmian kapitał zakładowy Spółki jest warunkowo podwyższony z kwoty 10.000.000 zł do kwoty nie wyższej niż 11.887.500 zł (o nie więcej niż 1.887.500 Akcji zwykłych serii C).

Zmiana wartości nominalnej akcji Spółki została zarejestrowana przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 23 października 2003 roku.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 listopada 2003 roku w sprawie zmiany Statutu (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Wojciecha Królikowskiego, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 3,339/2003) Akcje serii D zostały zamienione na akcje zwykłe na okaziciela. Po zmianach dokonanych powyższymi uchwałami kapitał zakładowy Emitenta składa się z 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

- 1) 100.000 Akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
- 2) 400.000 Akcji imiennych uprzywilejowanych serii B,
- 3) 9.500.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Akcje serii A i B są uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, iż 1 akcji przysługuje 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii A dają również prawo do wyznaczania członków Rady Nadzorczej w ten sposób, że na każde 25.000 Akcji serii A przypada prawo do wyznaczenia jednego członka Rady Nadzorczej. Kapitał zakładowy Spółki jest warunkowo podwyższony z kwoty 10.000.000 zł do kwoty nie wyższej niż 11.887.500 zł (o nie więcej niż 1.887.500 Akcji zwykłych serii C).

Konwersja Akcji serii D na akcje zwykłe na okaziciela została zarejestrowana w dniu 17 listopada 2003 roku.

10. OPIS WSZELKICH WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH, WNIESIONYCH DO SPÓŁKI W OKRESIE 5 OSTATNICH LAT

Do Spółki nie były dotychczas wnoszone wkłady niepieniężne.

11. DODATKOWE WARUNKI, JAKIE MUSZĄ BYĆ SPEŁNIONE PRZY ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ ZMIANACH PRAW WYNIKAJĄCYCH Z RÓŻNYCH RODZAJÓW AKCJI

Statut nie określa żadnych dodatkowych warunków, jakie muszą być spełnione przy zmianach kapitału zakładowego oraz zmianach praw wynikających z różnych rodzajów akcji.

12. PRZEWIDYWANE ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEN PRZEZ OBLIGATARIUSZY

W dniu 9 maja 2003 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr V/2003 w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru akcji (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 1627/2003), na mocy której Spółka może wyemitować nie więcej niż 17.625 obligacji imiennych o wartości nominalnej 100 zł zamiennych na akcje Spółki serii C.

Następnie w dniu 9 lipca 2003 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr X/2003 w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru akcji (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Dorotę Majkę prowadzącą Kancelarię Notarialną w Dębicy, rep. A nr 2837/2003), na mocy której Spółka może wyemitować nie więcej niż 1.250 obligacji imiennych serii B o wartości nominalnej 100 zł zamiennych na akcje Spółki serii C.

W rezultacie kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony do kwoty nie większej niż 11.887.500 zł tj. o kwotę nie większą niż 1.887.500 zł. Prawa obligatariuszy do nabycia akcji serii C wygasają w dniu 21 czerwca 2006 roku.

13. LICZBA AKCJI I WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO

Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

14. AKCJE LUB ŚWIADECTWA UŻYTKOWE

Spółka nie wydawała ani akcji użytkowych ani świadectw użytkowych.

15. ŚWIADECTWA ZAŁOŻYCIELSKIE

Zgodnie z treścią § 6 ustęp 7 Statutu Spółki akcjonariuszom-założycielom wydane zostały świadectwa założycielskie na okres 20 lat uprawniające do pobierania przez każdego z akcjonariuszy -założycieli 0,5% czystego zysku Spółki tytułem wynagrodzenia za usługi oddane przy jej powstaniu. Akcjonariusze -założyciele skorzystali z tego uprawnienia przy podziale zysku za 1998 rok, natomiast zrzekli się tego uprawnienia przy podziale zysku za lata 1999 -2002. Akcjonariusze-założyciele zamierzają korzystać ze swoich uprawnień w następnych latach.

Wprawdzie art. 355 § 2 KSH przewiduje wydanie świadectw założycielskich na maksymalnie 10 -letni okres od dnia rejestracji spółki, jednakże art. 613 § 1 i 2 KSH przewidują ochronę praw nabytych akcjonariuszy, co oznacza, że świadectwa założycielskie wydane na okres 20 lat w 1998 roku zachowają ważność do 2018 roku.

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

Spółka nie posiada własnych akcji. Akcje Emitenta nie są własnością innych jednostek należących do Grupy Kapitałowej.

17. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH W OKRESIE OSTATNICH TRZECH LAT OBROTOWYCH

W 2003 roku Spółka nabyła 95.000 akcji własnych celem umorzenia (art. 362 § 1 pkt 5 ksh). We wskazanym okresie Spółka nie nabyła własnych akcji w celu zapobieżenia bezpośrednio zagrażającej Spółce poważnej szkodzi.

18. RYNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, NA KTÓRYCH SĄ NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE

Papiery wartościowe Emitenta nie były dotychczas notowane na rynkach papierów wartościowych. Emitent nie wystawiał dotychczas kwitów depozytowych.

19. NOTOWANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ZA 3 OSTATNIE LATA

Papiery wartościowe Emitenta nie były dotychczas notowane na rynkach papierów wartościowych.

20. INFORMACJE O WYPOWIEDZENIU PRZEZ EMITENTA UMOWY O DOKONANIE BADANIA, PRZEGLĄDU LUB INNYCH USŁUG, DOTYCZĄCYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka nie wypowiedziała umowy o dokonanie badania, dotyczącej sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, zawartej z podmiotem uprawnionym do badania, w okresie objętym zbadanym sprawozdaniem finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi zamieszczonymi w Prospekcie.

21. INFORMACJE O ZŁOŻENIU WNIOSKU O OGŁOSZENIE UPADŁOŚCI, OGŁOSZENIU UPADŁOŚCI, ZŁOŻENIU PODANIA O OTWARCIE POSTĘPOWANIA UKŁADOWEGO, OTWARCIU POSTĘPOWANIA LIKWIDACYJNEGO, ZAWIESZENIU POSTĘPOWANIA UKŁADOWEGO LUB JEGO UMORZENIU W ODNIESIENIU DO EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ W OKRESIE 5 OSTATNICH LAT

W okresie 5 lat ani w odniesieniu do Emitenta ani jednostek od niego zależnych nie został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości, nie została ogłoszona upadłość, nie zostało złożone podanie o otwarcie postępowania układowego, nie zostało otwarte postępowanie likwidacyjne, nie zostało zawieszono ani umorzone postępowanie układowe.

22. INFORMACJE O WPISANIU DANYCH PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA DO KRS

Do działu 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nie zostały wpisane żadne dane dotyczące przedsiębiorstwa Emitenta.

23. OPIS POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI

23.1. OKREŚLENIE ROLI EMITENTA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W odniesieniu do spółek zależnych Emitent pełni funkcję ośrodka decyzyjnego, odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju, jak również finansowania prowadzonej działalności. W ramach Grupy Kapitałowej Emitent pełni rolę podmiotu koordynującego działalność poszczególnych jednostek, co dotyczy w szczególności wspólnie prowadzonej polityki inwestycyjnej.

23.2. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE EMITENTA

Lp.	Firma spółki. Siedziba i adres. Kraj siedziby. Oddziały. Sąd rejestrowy.	Numery telekomunikacyjne Adres głównej strony internetowej	REGON	NIP	Rodzaj i wartość kapitałów własnych (zł)*	Ilość posiadanych akcji lub udziałów	Łączna[PT1] wartość nominalna posiadanych akcji lub udziałów (zł)	Procent posiadanego kapitału	Procent posiadanych głosów na Zgromadzeniu Wspólników	Rodzaj dominacji Emitenta	Rok uzyskania dominacji przez Emitenta
1.	Polska Chemia Budowlana „Śnieżka” Sp. z o.o. 39-102 Lubzina 34a Polska Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Tel.: (+14) 6805439 Fax: (+14) 6822222	691556417	818-15-43-210	kapitał zakładowy: 50.000 zysk netto: 672.916,54	100	50.000	100%	100%	spółka zależna	2001
2.	FARBUD Sp. z o.o. ul. Stefczyka 30, 20-151 Lublin Polska Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Tel.: (+81) 7420232 Fax: (+81) 7427849 www.farbud.com.pl	430894616	712-23-28-716	kapitał zakładowy: 1.510.000 kapitał zapasowy: 2.449.567,86 zysk z lat ubiegłych: -1065.391,79 zysk netto: -351.965,49	1.222**	1.222.000	80,93%	80,93%	spółka zależna	2003
3.	Zakład Farb i Lakierów HADROKOR Sp. z o.o. ul. Smocza 19, 87-800 Włocławek Polska Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Tel.: (+54) 4127600 Fax: (+54) 4127660 www.hadrokor.com.pl	910150198	888-00-17-473	kapitał zakładowy: 828.000 kapitał zapasowy: 577.039,00 zysk z poprzedniego okresu: -312.321,46 zysk netto: 334.323,40	414	414.000	50%	50%	spółka zależna	2002

4.	SPED-FARB Sp. z o.o. Brzeźnica 18 Polska Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Tel.: (+14) 6805411 Fax: (+) 6822222	691739230	872-21-55-584	kapitał zakładowy: 50.000 zysk netto: 81.964,23	35	17.500	35%	35%	spółka stowarzyszona	2003
5.	AKPLAST Sp. z o.o. 39-205 Pustków 604 Polska Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Tel.: (+14) 6811111 Fax: (+) 6822222	691692296	872-21-49-721	kapitał zakładowy: 50.000 zysk netto: 94.938,49 zysk z lat ubiegłych: -8.038,45	34	17.000	34%	34%	spółka stowarzyszona	2002
6.	Śnieżka Sp. z o.o. utworzona według prawa ukraińskiego 77300 Wistowa, ul. Siczowych Strilciw 1b Ukraina	Tel.: +325125309069	32512538***	-	fundusz statutowy: 199.000 USD	-	141.290 USD w tym: bezpośrednio: 89.550 USD pośrednio: ***** 51.740 USD	71% w tym: bezpośrednio: 45% pośrednio: ***** 26%	71% w tym: bezpośrednio: 45% pośrednio: ***** 26%	spółka zależna	2003
7.	BIAŁORUSKO-POLSKA Sp. z o.o. utworzona według prawa białoruskiego ul. Suchogriadszkaja 9/304 Żodino Białoruś	Tel.: +375172660184	800019332*****	-	fundusz ustawowy: 40.000 USD	-	20.000 USD	50%	50%	spółka stowarzyszona	2003

8.	Śnieżka Ukraina Sp. z o.o. utworzona według prawa ukraińskiego 81000 Jaworów, ul. Priwokzalna 1a Ukraina	Tel.: +380325928150	30648854***	-	fundusz statutowy: 308.545,60 kapitał zapasowy: 43.705,31 zysk netto: 4.621.355,94 zysk z lat ubiegłych: 4.496.932,19	-	157.358,26	51%	51%	spółka zależna	2003
----	---	---------------------	-------------	---	---	---	------------	-----	-----	----------------	------

*Dane na temat kapitałów własnych na dzień 30 września 2003 roku. Zysk netto za pierwsze dziewięć miesięcy 2003 roku.

**Zgodnie z zapisami umowy zawartej przez Emitenta z FARBUD Sp. z o.o. w dniu 13 stycznia 2003 roku na pisemny wniosek jednej ze stron złożony zarządowi FARBUD Sp. z o.o. nie wcześniej niż przed dniem 1 stycznia 2005 roku i nie później niż przed dniem 31 grudnia 2009 roku nastąpi umorzenie 1.222 udziałów o wartości 3.500.090 zł „wg wartości zakupu przy ich wnoszeniu”.

***Numer wg Powszechnego Państwowego Rejestru Przedsiębiorstw i Organizacji Ukrainy.

****Numer wg Powszechnego Państwowego Rejestru Osób Prawnych i Indywidualnych Przedsiębiorców Białorusi.

*****Pośrednio poprzez spółkę zależną Śnieżka Ukraina Sp. z o.o.

Ponadto Emitent jest właścicielem 112 udziałów o łącznej wartości nominalnej 56.000 zł w kapitale zakładowym PLASTBUD Sp. z o.o. z siedzibą w Pustkowie (10% kapitału zakładowego) oraz 1.480 udziałów o łącznej wartości nominalnej 740.000 zł w kapitale zakładowym spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Krzystyniak Klabacha” Sp. z o.o. z siedzibą w Pustkowie (10% kapitału zakładowego).

Ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitenta, sporządzonym na dzień 31 grudnia 2002 roku, została objęta Polska Chemia Budowlana „Śnieżka” Sp. z o.o. (metoda pełna).

Skonsolidowana informacja finansowa za okres od 1 stycznia 2003 roku do 30 września 2003 roku obejmuje następujące spółki: Polska Chemia Budowlana „Śnieżka” Sp. z o.o., Farbud Sp. z o.o. i Hadrokor Sp. z o.o. (metoda pełna).

23.3. OPIS I SCHEMAT STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Schemat powiązań kapitałowych na dzień aktualizacji Prospektu

