

PROSPEKT EMISYJNY

akcji zwykłych na okaziciela spółki



BRE Bank Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18
www.brebank.com.pl

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie usług bankowych, usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz wykonywanie innych czynności bankowych na podstawie Prawa Bankowego.

Podmiotem dominującym dla emitenta jest Commerzbank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Na podstawie niniejszego Prospektu wprowadza się do publicznego obrotu od 4.500.000 do 6.500.000 oraz oferuje 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela Banku o wartości nominalnej 4 zł. Zgodnie z postanowieniami uchwały nr 23 ZWZA z dnia 21 kwietnia 2004 roku, ostateczna liczba wprowadzanych do publicznego obrotu i oferowanych Akcji może ulec zmianie do czasu rozpoczęcia Oferty Publicznej na mocy uchwały NWZA Emitenta. Intencją powyższych zapisów uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 kwietnia 2004 roku jest umożliwienie ustalenia maksymalnej liczby emitowanych Akcji Oferowanych bezpośrednio przed rozpoczęciem ich subskrypcji. Umożliwi to, w oparciu o informacje dotyczące koniunktury na GPW bezpośrednio przed rozpoczęciem subskrypcji, ustalić maksymalną liczbę emitowanych Akcji Oferowanych w taki sposób, aby Emitent uzyskał z tytułu emisji Akcji Oferowanych środki w zaplanowanej kwocie niezbędnej do realizacji celów emisji. Emitent zamierza w ten sposób uniknąć sytuacji, w której kwota uzyskana z tytułu emisji Akcji Oferowanych przekraczałaby kwotę niezbędną do realizacji celów emisji. Informacja o ostatecznej liczbie oferowanych Akcji podana zostanie do publicznej wiadomości po odbyciu NWZA Emitenta na którym podjęta zostanie uchwała w tym przedmiocie, w formie raportu bieżącego (art. 81 ust. 1 pkt 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Powyższe NWZA zwołane zostało na dzień 24 maja 2004 r.

Wraz z Akcjami na mocy Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi wprowadza się prawa do oferowanych Akcji (PDA). Cena emisyjna Akcji zostanie ustalona i podana do publicznej wiadomości do czasu rozpoczęcia subskrypcji w formie raportu bieżącego (art. 81 ust. 1 pkt 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

	Cena emisyjna	Prowizje subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
na jednostkę	_____ zł	_____ zł	_____ zł
Razem	_____ zł	_____ zł	_____ zł

Terminy publicznej oferty:

28 maja 2004 r. - dzień ustalenia prawa poboru;

2 czerwca 2004 r. - otwarcie subskrypcji;

2 – 4 czerwca 2004 r. - przyjmowanie zapisów podstawowych i dodatkowych na Akcje w ramach realizacji prawa poboru.

Zamknięcie subskrypcji nastąpi najpóźniej w dniu 18 czerwca 2004 r.

Akcje oferowane są dotychczasowym akcjonariuszom Banku, w ramach wykonania prawa poboru. Za każdą posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru akcję Banku przysługuje jednostkowe prawo poboru. Liczba akcji, do objęcia których uprawnień będzie jednostkowe prawo poboru zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie po zakończeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, na którym podjęta zostanie decyzja o ostatecznej liczbie oferowanych Akcji. Osoby będące akcjonariuszami Banku na koniec dnia ustalenia prawa poboru będą uprawnione w terminie jego wykonania, do złożenia na oddzielnym formularzu zapisu dodatkowego na Akcje. Zapis dodatkowy może zostać złożony na maksymalną liczbę oferowanych Akcji. Jeżeli zapisy dodatkowe opiewać będą na większą liczbę Akcji niż pozostająca do objęcia, Emitent dokona proporcjonalnej redukcji zapisów dodatkowych. Jeżeli nie wszystkie z oferowanych Akcji zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru (uwzględniając zapisy dodatkowe), Zarząd Emitenta może zaoferować niesubskrybowane Akcje według swojego uznania wytypowanym przez siebie Inwestorom po cenie nie niższej niż cena emisyjna. Zapis taki będzie mógł być złożony najpóźniej ostatniego dnia Publicznej Subskrypcji.

Przeprowadzenie subskrypcji nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową.

Dotychczasowe akcje wyemitowane przez Bank zostały wprowadzone do publicznego obrotu i zarejestrowane w KDPW z kodem PLBRE0000012 i PLBRE0000020. Akcje oznaczone kodem PLBRE0000012 notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Intencją Emitenta jest, aby wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW nastąpiło w lipcu 2004 r.

Główne czynniki ryzyka:

- Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i jego Grupy Kapitałowej
- Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej
- Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem Akcjami Oferowanymi

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w pkt. 2 rozdziału I Prospektu.

Wprowadzenie Akcji Oferowanych do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie, będącym jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach, ich ofercie i Emitencie.

Akcje są wprowadzane do publicznego obrotu w trybie art. 63 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi poprzez złożenie w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd zawiadomienia o emisji. W związku z tym Emitent nie występował o uzyskanie zgody Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na wprowadzenie Akcji do publicznego obrotu papierami wartościowymi. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może zgłosić sprzeciw wobec wprowadzenia Akcji do obrotu publicznego w trybie zawiadomienia najpóźniej na 16 dni przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji.

Zawiadomienie o emisji Akcji zostało złożone w KPWiG w dniu 27 kwietnia 2004 r.

Oferującym Akcje w publicznym obrocie jest Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Wspólna 47/49.



DOM INWESTYCYJNY
BRE BANKU S.A.

Prospekt został sporządzony w Warszawie w dniu 21 kwietnia 2004 r. i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia 30 kwietnia 2004 r., o ile z jego treści nie wynika co innego. Termin ważności Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji lub ogłoszenia o niedojszyciu do skutku subskrypcji Akcji lub ogłoszenia o odwołaniu subskrypcji jednak nie później niż 31 grudnia 2004 r. Zgodnie z brzmieniem art. 74 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi subskrypcja Akcji powinna się zakończyć nie później niż w dniu 31 października 2004 r.

Prospekt oraz załączniki zostaną udostępnione w formie drukowanej co najmniej na 14 dni przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji oraz w trakcie trwania oferty w biurach maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje, w siedzibie Emitenta i Oferującego, w Centrum Informacji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, w Dziale Promocji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dodatkowo w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://www.brebank.com.pl>. Skrót prospektu zostanie opublikowany w dzienniku ogólnopolskim „Gazeta Giełdy Parkiet”.

Do Prospektu zostały włączone następujące raporty okresowe Banku:

- jednostkowy raport roczny „SAB-R 2003” przekazany do publicznej wiadomości w dniu 27.02.2004 r.
- skonsolidowany raport roczny „SAB-RS 2003” przekazany do publicznej wiadomości w dniu 15.03.2004 r.
- rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny „SAB-QSr” 1/2004 przekazany do publicznej wiadomości w dniu 10.05.2004 r.

Powyższe raporty są dostępne w punkcie informacyjnym KPWiG, Warszawa, pl. Powstańców Warszawy 1 oraz w siedzibie Emitenta. Informacje istotne dla oceny Emitenta, które powstały po dacie sporządzenia raportów rocznych, w okresie trwania subskrypcji będą dostępne w siedzibie Emitenta.

Informacje przekazane do publicznej wiadomości przez Emitenta w okresie 18 miesięcy przed sporządzeniem Prospektu oraz jego publikacją będą udostępnione do publicznej wiadomości przez okres trwania subskrypcji Akcji w siedzibie Emitenta.

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

Informacje o każdej zmianie danych zawartych w Prospekcie od dnia jego udostępnienia do publicznej wiadomości, w okresie ważności Prospektu, Emitent przekazywać będzie równocześnie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Powyższe informacje przekazywane będą niezwłocznie po zajściu zdarzeń lub okoliczności, które uzasadniają ich przekazanie lub po powzięciu o nich wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin. Po upływie 20 minut od chwili przekazania informacji ww. podmiotom Emitent poda je także do publicznej wiadomości za pośrednictwem 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 ogólnopolskim „Gazeta Giełdy Parkiet” w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Oferujący oświadczają, 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.