

## Ustalenie ceny sprzedaży

Cena sprzedaży: **20,50 zł**

Cena sprzedaży w transzy inwestorów instytucjonalnych krajowych i zagranicznych będzie jednakowa. Natomiast cena w transzy inwestorów indywidualnych pomniejszona będzie o dyskonto.

## Wybrane dane finansowe Banku (tys zł)

Wyszczególnienie	I pół. 2004	2003	2002
Przychody z tytułu odsetek	2 536 462	5 133 594	6 711 268
Przychody z tytułu prowizji	846 482	1 606 340	1 279 084
Wynik działalności bankowej	2 740 796	5 442 531	5 564 258
Wynik działalności operacyjnej	1 040 760	1 686 951	1 397 765
Zysk (strata) brutto	1 040 676	1 687 352	1 397 805
Zysk (strata) netto	845 663	1 228 194	1 051 092
Aktywa razem	85 963 184	84 371 642	82 018 071
Zobowiązania	73 065 290	72 651 468	71 630 630
Kapitał własny	7 175 938	6 392 685	5 480 419
Liczba akcji (szt)	1 000 000 000		
Wart. księgowa na akcję (zł)	7,18	6,39	5,48
Zysk na akcję (zł)	0,85	1,23	1,05

## Transza inwestorów instytucjonalnych

## Transza krajowych inwestorów instytucjonalnych

W transzy tej oferuje się 90.000.000 akcji.

Osoby uprawnione do nabywania akcji:

- osoby prawne utworzone zgodnie z polskim prawem i posiadające siedzibę w Polsce,
- jednostki organizacyjne tych osób nie posiadające osobowości prawnej,
- podmioty zarządzające cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie posiadające siedzibę w Polsce, w przypadku złożenia pojedynczego łącznego zamówienia na akcje w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierają nabyć akcje.

Proces budowy księgi popytu zostanie przeprowadzony przez DM BGŻ. Powyższy proces pozwoli na określenie popytu oraz wrażliwości cenowej na akcje.

Deklaracje nabycia akcji składane będą w terminie do 22 października do 3 listopada br.

Wstępny przydział akcji zostanie dokonany 3 listopada, natomiast ostateczny przydział akcji odbędzie się 9 listopada br.

## Transza zagranicznych inwestorów instytucjonalnych

Oferuje się 105.000.000 akcji.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów w tej transzy są inwestorzy instytucjonalni posiadający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

Deklaracje nabycia akcji przyjmowane będą od 22 października do 3 listopada br. Wstępny przydział akcji zostanie dokonany 3 listopada br.

## Oferta kredytowa na zakup akcji PKO BP

Prowizja przygotowawcza:

- 0,25% dla kredytów powyżej 250 tys. zł
- 0,35% dla kredytów od 100 tys. do 250 tys. zł
- 0,45% dla kredytów do 100 tys. zł.

Wkład własny klienta:

- gotówka, obligacje SP, należności ze sprzedaży - waga = 1,
- akcje wchodzące w skład WIG20 i MIDWIG - waga = 0,75,
- pozostałe akcje które nie znajdują się na liście restrykcyjnej - waga = 0,60.

Dźwignia: 2000%.

Oprocentowanie kredytu:

- 0 % do dnia rozliczenia transakcji zakupu,
- WIBOR 3M + 2,75 % od dnia rozliczenia transakcji zakupu.

Przyjmowanie wniosków: od 22.10.2004.

Czas rozpatrywania wniosku: jeden dzień.

Okres ważności umowy kredytowej: 6 miesięcy.

Specjalna prowizja maklerska: 0,25 % od wartości transakcji (min. 5 zł) - dotyczy zlecenia kupna.

## Harmonogram prywatyzacji (wprowadzający zastrzega sobie prawo do zmian terminów dotyczących oferty)

21 X – ustalenie przedziału cenowego. - Przedział cenowy : **17,50 – 20,50 zł**

22-29 X – pierwszy okres zleceń.

22 X – 3 XI – przyjmowanie deklaracji nabycia akcji w transzy inwestorów instytucjonalnych.

2-3 XI – drugi okres zleceń (do godz. 16.00).

3 XI – ustalenie ceny w ofercie publicznej; - Cena sprzedaży: **20,50 zł**

wstępny przydział akcji w transzy inwestorów instytucjonalnych.

4 XI – ustalenie liczby akcji zaoferowanych w subtranszy inwestorów detalicznych.

6 XI – przydział akcji, sesja rozliczeniowa na GPW dla inwestorów detalicznych.

8 lub 9 XI – zapisanie akcji na rachunkach papierów wartościowych, zwrot niewykorzystanych wpłat.

9 XI – ostateczny przydział akcji w transzy inwestorów instytucjonalnych; zamknięcie oferty publicznej.

10 XI – debiut akcji na GPW.

## Rodzaj i liczba wprowadzanych do publicznego obrotu akcji

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego
Akcje wprowadzane ogółem, w tym:	1 000 000 000	100
<b>Akcje oferowane, w tym:</b>	<b>300 000 000</b>	<b>30,0</b>
- transza inwestorów indywidualnych	75 000 000	7,5
- transza inwestorów instytucjonalnych krajowych	90 000 000	9,0
- transza inwestorów instytucjonalnych zagranicznych	105 000 000	10,5
- dodatkowa pula akcji	30 000 000	3,0
<b>Pozostałe akcje wprowadzane, w tym:</b>	<b>700 000 000</b>	<b>70,0</b>
- Akcje serii A	510 000 000	51,0
- Akcje Pracownicze	105 000 000	10,5
- Akcje serii C	85 000 000	8,5

## Przesunięcia akcji pomiędzy transzami

Wprowadzający zastrzega sobie prawo do zwiększenia liczby akcji zaoferowanych w poszczególnych transzach o całość lub część akcji stanowiących dodatkową pulę akcji, a także zastrzega sobie możliwość dokonania przesunięć akcji oferowanych pomiędzy poszczególnymi transzami. Przesunięcia te nie mogą jednak powodować zmniejszenia liczby akcji zaoferowanych w żadnej z transz o więcej niż 30.000.000 akcji. Wprowadzający zastrzega sobie również prawo zaoferowania mniejszej liczby akcji niż 270.000.000 akcji.

Ewentualne przesunięcia pomiędzy transzami lub decyzja o zaoferowaniu mniejszej liczby akcji będą miały miejsce w dniu 3 listopada.

### Zasady sprzedaży akcji w transzy inwestorów indywidualnych

W transzy tej oferuje się 75.000.000 akcji.  
Transza dzieli się na subtranszę inwestorów detalicznych i subtranszę klientów banku.

### Subtransza inwestorów detalicznych

W tej subtranszy oferuje się liczbę akcji stanowiących różnicę liczby 75.000.000 i liczby akcji przydzielonych w subtranszy klientów banku. Liczba akcji zaoferowanych w tej transzy zostanie podana do publicznej wiadomości 4 listopada.

Sprzedaż akcji nastąpi na specjalnej sesji GPW w dniu 6 listopada.

Osobami uprawnionymi do nabywania akcji są osoby fizyczne.

Zlecenia kupna będą przyjmowane w dwóch terminach:

- 22-29 października – pierwszy okres zleceń,
- 2-3 listopada (do godziny 16.00) – drugi okres zleceń.

### Preferencyjne warunki zakupu akcji:

- Dyskonto od ceny sprzedaży akcji

Inwestorzy zapłacą za przydzielone im akcje cenę niższą od ceny sprzedaży (**20,50 zł**) o wartość dyskonta, które wynosić będzie:

- 4% ceny sprzedaży dla zleceń złożonych w pierwszym okresie zleceń (**19,70 zł**),
- 2% ceny sprzedaży dla zleceń złożonych w drugim okresie zleceń (**20,10 zł**).

Cena uwzględniająca dyskonto zostanie zaokrąglona zgodnie z obowiązującymi na GPW krokami dokładności kursów akcji.

- Preferencje dotyczące przydziału akcji

W przypadku, gdy po uwzględnieniu przesunąć pomiędzy transzami i subtranszami, w subtranszy inwestorów detalicznych wystąpi nadsubskrypcja, przydział akcji w tej subtranszy zostanie dokonany w taki sposób, że średnia stopa alokacji dla zleceń złożonych w pierwszym okresie zleceń będzie dwukrotnie wyższa od średniej stopy alokacji akcji dla zleceń złożonych w drugim okresie zleceń.

- Akcje premiowe

Inwestorzy będą mieli prawo do nieodpłatnego otrzymania jednej akcji premiowej za każde 20 akcji nabytych w ramach oferty publicznej i posiadanych przez nieprzerwany okres jednego roku licząc od dnia pierwszego notowania akcji na GPW.

### Zasady składania zleceń kupna

Zlecenia mogą być składane na nie mniej niż 10 i nie więcej niż 25.000 akcji. Inwestor ma prawo do złożenia dowolnej liczby zleceń, przy czym łączna wielkość zleceń składanych przez daną osobę nie może przekroczyć 25.000 akcji. Złożenie przez jedną osobę zlecenia lub zleceń przekraczających 25.000 akcji będzie traktowane jak zlecenie na 25.000 sztuk. Zlecenia mogą być anulowane do czasu zakończenia przyjmowania zleceń.

Przyjmowane będą wyłącznie zlecenia z limitem ceny równym maksymalnej wartości z przedziału cenowego, pomniejszonym o dyskonto właściwe dla tego okresu, w którym zlecenie jest składane.

Inwestorzy składający zlecenia mogą złożyć zlecenie kupna akcji za pośrednictwem pełnomocnika posiadającego pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem papierów wartościowych inwestora w zakresie składania zleceń kupna, udzielone zgodnie z zasadami obowiązującymi w domu maklerskim przyjmującym zlecenie, lub posiadającego pełnomocnictwo szczególne do złożenia zlecenia kupna akcji, sporządzone w formie zgodnej z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulaminem świadczenia usług maklerskich obowiązującym w domu maklerskim przyjmującym zlecenia kupna akcji.

### Warunki płatności za akcje

Pełna płatność za akcje, na które inwestor składa zlecenie kupna, musi być dokonana przed złożeniem zlecenia kupna.

Wysokość płatności za akcje jest iloczynem liczby akcji podanych w zleceniu i maksymalnej ceny z przedziału cenowego oraz pomniejszona jest o dyskonto właściwe dla danego okresu, w którym składane jest zlecenie kupna. Prowizję maklerską pokrywa inwestor.

### Przydział i deponowanie akcji

Przydział akcji nastąpi w dniu 6 listopada, na specjalnej sesji GPW.

Jeżeli popyt na akcje będzie większy od liczby akcji ostatecznie oferowanych, wówczas zlecenia kupna złożone w tej subtranszy nie będą mogły być zrealizowane w całości i w związku z tym przeprowadzona zostanie alokacja zleceń kupna polegająca na częściowej realizacji tych zleceń zgodnie z formułą przedstawioną w Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego na rynku Podstawowym GPW, z zastrzeżeniem preferencji dotyczących przydziału (*patrz preferencyjne warunki zakupu akcji*). Natomiast jeżeli liczba akcji w zleceniach kupna złożonych w tej subtranszy będzie równa lub niższa od liczby akcji zaoferowanych ostatecznie w tej subtranszy, wszystkie zlecenia kupna zostaną zrealizowane w całości.

Wszystkie przydzielone inwestorom akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez dom maklerski, w którym zlecenie kupna zostało złożone.

Przydzielone akcje zostaną przekazane na stosowne rachunki w terminie nie późniejszym niż 3 dni robocze od daty dokonania przydziału.

### Rozliczenie dokonanych wpłat

Zwrot nie wykorzystanych wpłat na akcje nastąpi na rachunek papierów wartościowych inwestora prowadzony przez dom maklerski, w którym przyjęto zlecenie kupna. Zwrot nastąpi w terminie nie dłuższym niż 3 dni robocze od dnia dokonania przydziału akcji, bez żadnych odszkodowań lub odsetek.

### Subtransza klientów banku

Oferuje się akcje o łącznej cenie sprzedaży, pomniejszonej o dyskonto w wysokości 4%, nie większej niż 720.000.000 zł. Sprzedaż akcji w tej subtranszy nastąpi w trybie złożenia przez inwestorów zamówień na akcje za pośrednictwem banku PKO BP.

### Dodatkowa pula akcji

Dodatkową pulę akcji stanowi 30.000.000 akcji. Akcje te mogą być przydzielone w całości lub w części w każdej z transz, nie przydzielone w ogóle w zależności od popytu w ofercie. Akcje te zostaną również przeznaczone na akcje premiowe w liczbie stanowiącej iloraz liczby akcji zaoferowanych w transzy inwestorów indywidualnych i liczby 20.

### Notatki