

Prospekt Emisyjny

przygotowany w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu i oferowaniem 979 500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 złote emitowanych przez



BRE BANK SA 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.

Począwszy od dnia 28 października 2003r. podmiotem dominującym dla emitenta jest Commerzbank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Na podstawie niniejszego Prospektu wprowadza się do publicznego obrotu i oferuje łącznie 979 500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

- 479 500 Akcji Oferowanych w Pierwszym Programie Opcji Menedżerskich z ceną emisyjną 135,80 zł każda, oraz
- 500 000 Akcji Oferowanych w Drugim Programie Opcji Menedżerskich z ceną emisyjną 96,16 zł każda.

Cena emisyjna i wartość emisji (dane w złotych)

	Cena emisyjna	Prowizja subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
Akcje Oferowane w Pierwszym Programie Opcji Menedżerskich			
Na jednostkę	135,80	0,74	135,06
Razem	65.116.100	356.655	64.759.445
Akcje Oferowane w Drugim Programie Opcji Menedżerskich			
Na jednostkę	96,16	0,53	95,63
Razem	48.080.000	263.345	47.816.655

Otwarcie publicznej oferty Akcji Oferowanych nastąpi w dniu 2 lutego 2004 roku, a jej zamknięcie 30 czerwca 2008 r. W ww. okresie subskrypcji zapisy na Akcje Oferowane przyjmowane będą w terminach szczegółowo wskazanych w pkt.11.4 rozdziału III Prospektu, przy czym:

- dla Akcji Oferowanych w Pierwszym Programie Opcji Menedżerskich początek pierwszego terminu przyjmowania zapisów przypadać będzie 2 lutego 2004 r., koniec ostatniego terminu zapisów w dniu 30 czerwca 2006 r.
- dla Akcji Oferowanych w Drugim Programie Opcji Menedżerskich początek pierwszego terminu przyjmowania zapisów przypadać będzie 1 czerwca 2005 r., koniec ostatniego terminu zapisów w dniu 30 czerwca 2008 r.

Osobami uprawnionymi do objęcia Akcji będą osoby biorące udział w Programach Opcji Menedżerskich (odpowiednio w Pierwszym Programie Opcji Menedżerskich oraz Drugim Programie Opcji Menedżerskich) tj. członkowie Zarządu, dyrektorzy jednostek organizacyjnych Banku oraz inne osoby wskazane przez Zarząd, w tym indywidualnie wskazani przez Zarząd członkowie kierownictwa podmiotów należących do grupy kapitałowej Banku. Obejmowanie Akcji następować będzie w drodze składania zapisów w Punktach Obsługi Klienta Oferującego. Osoba zamierzająca nabyć Akcje może złożyć zapis na dowolną liczbę Akcji Oferowanych, nie większą jednak niż liczba Akcji, do których objęcia jest uprawniona, zgodnie z listą osób uprawnionych o której mowa w pkt.11.3 rozdziału III Prospektu. Z uwagi na fakt, że zapis na Akcje składany jest równocześnie z zamówieniem na Obligacje, liczba subskrybowanych Akcji powinna być równa liczbie obejmowanych Obligacji. Wpłata na Akcje, na które składany jest zapis musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w dniu złożenia zapisu na Akcje wpłynęła na rachunek Oferującego. Z uwagi na fakt, że emisja Akcji dokonywana jest w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie nastąpi formalny przydział Akcji. Każdorazowo natomiast, niezwłocznie po zakończeniu danego okresu przyjmowania zapisów, Akcje zapisywane będą na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez osoby uprawnione na formularzach zapisu. 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.

Zarząd Emitenta wystąpi do Zarządu GPW z wnioskiem o wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego niezwłocznie po zaistnieniu przesłanek umożliwiających dokonanie asymilacji Akcji z akcjami Spółki notowanymi na GPW. Wystąpienie takie będzie możliwe każdorazowo po zakończeniu przyjmowania zapisów w danym terminie i subskrybowaniu przynajmniej jednej Akcji.

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.

Oświadczenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie 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 wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na domu maklerskim, pełniącym funkcję oferującego. Decyzją Nr DSPE/411/16/03/34/2003 z dnia 16 grudnia 2003 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem emisyjnym.



DOM INWESTYCYJNY
BRE BANKU S.A.

Oferującym Akcje w publicznym obrocie jest:
Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.
00-684 Warszawa, ul. Wspólna 47/49

Prospekt sporządzono w Warszawie w dniu 31 sierpnia 2003 roku i zawiera informacje aktualizujące do dnia 28 listopada 2003 roku o ile z jego treści nie wynika co innego. Ważność Prospektu upływa w dniu 31 grudnia 2003 r. z tym, że ważność Prospektu w części dotyczącej subskrypcji Akcji upływa z dniem dokonania przydziału wszystkich Akcji Oferowanych albo w ostatnim dniu wykonania prawa do objęcia ich, jeżeli dzień ten przypada wcześniej.

Prospekt oraz załączniki zostaną udostępnione w formie drukowanej co najmniej na 7 dni przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji oraz w trakcie trwania oferty w Punktach Obsługi Klienta 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>. Skróć Prospektu zostanie opublikowany w dzienniku Rzeczpospolita w dniu udostępnienia do Publicznej wiadomości Prospektu tj. co najmniej na 7 dni przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji.

Od dnia udostępnienia prospektu do publicznej wiadomości, Spółka dostarczać będzie KPWiG i GPW informacje o każdej zmianie danych zawartych w Prospekcie, w terminie 24 godzin od zajścia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji oraz Polskiej Agencji Prasowej po upływie 20 minut od chwili przekazania powyższych informacji KPWiG i GPW. W przypadku, gdy zmiana danych w prospekcie mogłaby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość Akcji, Spółka opublikuje je w dzienniku, w którym publikowany był skrót Prospektu, w terminie 7 dni od daty zajścia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji.

Do Prospektu załączono:

- jednostkowy raport roczny „SAB-R 2002” przekazany do publicznej wiadomości w dniu 28 lutego 2003 r.
- skonsolidowany raport roczny „SAB-RS 2002” przekazany do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2003 r.
- raport kwartalny „SAB-QSr 1/2003” przekazany do publicznej wiadomości w dniu 5 maja 2003 r.
- raport kwartalny „SAB-QSr 2/2003” przekazany do publicznej wiadomości w dniu 14 sierpnia 2003 r.
- raport kwartalny „SAB-QSr 3/2003” przekazany do publicznej wiadomości w dniu 7 listopada 2003 r.

Powyższe raporty są dostępne w punkcie informacyjnym KPWiG, Warszawa, ul. Mazowiecka 13 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.

Oferujący oświadcza, że nie planuje działań dotyczących stabilizacji kursu Akcji przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu oferty.

Uczestniczenie w subskrypcji papierów wartościowych objętych Prospektem możliwe jest wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Na terenie innych państw Prospekt może być traktowany jedynie jako materiał informacyjny.