

ROZDZIAŁ IV – DANE O EMITENCIE

1. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w okresie ostatnich 3 lat obrotowych

Z zysku netto osiągniętego w 2000 roku, wynoszącego 355.828.000 zł, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywające się w dniu 27 kwietnia 2001 roku postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 114.853.000 zł (ok. 32% zysku netto osiągniętego w 2000 roku), tj. 5 zł na akcję. Z zysku netto osiągniętego w 2001 roku, wynoszącego 336.180.000 zł, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywające się w dniu 25 kwietnia 2002 roku postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 229.705.000 zł (ok. 68% zysku netto osiągniętego w 2001 roku), tj. 10 zł na akcję. W roku 2002 Bank nie osiągnął zysku netto, w związku z czym nie wypłacano dywidendy za ten rok. W roku 2003 Bank osiągnął zysk netto w wysokości 1.836.000 zł, z którego nie wypłacano dywidendy stosownie do postanowień uchwały nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 kwietnia 2004 roku. Zarząd rozważy powrót do polityki wypłaty dywidendy w kolejnych trzech latach obrotowych.

1.1. Termin podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 11 lit. b Statutu, organem właściwym do podejmowania decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podejmuje decyzję o tym czy i w jakiej wysokości dywidenda ma zostać wypłacona. Zgodnie z art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustala termin wypłaty dywidendy oraz dzień dywidendy, który może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Na podstawie art. 347 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych zysk przeznaczony przez WZA do podziału dzieli się w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są całkowicie opłacone, zysk przeznaczony do podziału rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Statut Spółki nie zawiera postanowień ustanawiających ograniczenia w odbiorze dywidendy lub uprzywilejowanie niektórych akcji co do dywidendy. Ponieważ wszystkie dotychczas objęte akcje Spółki są w całości opłacone, a warunkiem dokonania skutecznego zapisu na Akcje Oferowane jest ich pełne opłacenie, ewentualny zysk przeznaczony do podziału przez WZA dzielony będzie równo na każdą akcję Spółki, w tym na wyemitowane Akcje Oferowane.

1.2. Oznaczenie daty, od której Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie

Akcje Oferowane będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2004 roku.

1.3. Sposób ogłaszania informacji o odbiorze dywidendy

Informacje dotyczące wypłaty i odbioru dywidendy (obejmujące w szczególności informacje o wysokości dywidendy, dniu dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy) będą przekazywane do publicznej wiadomości w sposób przewidziany dla spółek publicznych, a w szczególności będą przekazywane Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Polskiej Agencji Prasowej. Informacje będą przekazywane Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Polskiej Agencji Prasowej w formie raportu bieżącego.

1.4. Warunki odbioru dywidendy

Po dopuszczeniu Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego, zgodnie z § 21 pkt 1 Regulaminu GPW, emitenci papierów wartościowych zobowiązani będą informować GPW o zamiarze wypłaty dywidendy i uzgadniać z GPW decyzje dotyczące wypłaty w zakresie, w którym mogą mieć one wpływ na organizację i sposób przeprowadzania transakcji giełdowych. Ponadto § 91 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na emitentów papierów wartościowych obowiązek niezwłocznego przekazania do KDPW uchwały WZA w sprawie ustalenia dywidendy, czyli przekazania informacji o jej wysokości, terminie ustalenia i wypłaty. Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Powyższe informacje powinny być przesłane do KDPW nie później niż na 10 dni przed terminem ustalenia prawa do dywidendy. Zgodnie z § 91 pkt 2 szczegółowych zasad działania KDPW, pomiędzy terminem ustalenia prawa do dywidendy a dniem jej wypłaty, musi upłynąć co najmniej 10 dni.

Termin wypłaty powinien być ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych. Należny podatek od dochodu uzyskanego z tytułu dywidendy potrącany jest przez emitenta, jako płatnika tego podatku.

Statut Spółki nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy.

Warunki odbioru i wypłaty dywidendy będą przekazywane w formie raportu bieżącego do KPWiG, GPW i PAP.

1.5. Istniejące uprzywilejowanie odnośnie dywidendy oraz ograniczenia w odbiorze dywidendy

Nie istnieją żadne uprzywilejowania Akcji Oferowanych w odniesieniu do wysokości wypłacanej dywidendy. Statut Spółki nie zawiera żadnych ograniczeń w odbiorze dywidendy.

2. Liczba i rodzaj akcji tworzących kapitał zakładowy Emitenta.

Kapitał zakładowy Emitenta składa się z 22.970.500 akcji o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

<i>Emisja akcji</i>	Liczba akcji danej emisji	Rodzaj akcji	Cena nominalna (zł)	Cena emisyjna (zł)
akcje wyemitowane przed 1992 rokiem	33 500	zwykłe imienne	4,00 zł	poniżej 1 zł
akcje wyemitowane przed 1992 rokiem	9 966 500	zwykłe na okaziciela	4,00 zł	poniżej 1 zł
akcje wyemitowane w 1993 roku	2 500 000	zwykłe na okaziciela	4,00 zł	20,00 zł
akcje wyemitowane w 1994 roku	2 000 000	zwykłe na okaziciela	4,00 zł	42,46 zł
akcje wyemitowane w 1997 roku	4 500 000	zwykłe na okaziciela	4,00 zł	71,35 zł
akcje wyemitowane w 1998 roku	3 800 000	zwykłe na okaziciela	4,00 zł	86,50 zł
akcje wyemitowane w 2000 roku	170 500	zwykłe na okaziciela	4,00 zł	71,35 zł

W przypadku akcji wyemitowanych przed 1992 roku nie jest możliwe podanie ceny emisyjnej, gdyż pomiędzy objęciem tych akcji a dniem sporządzenia Prospektu miała miejsce hiperinflacja. Akcje te zostały objęte za kwotę o nieznaczonej wartości biorąc pod uwagę dzisiejszą siłę nabywczą pieniądza. Ponadto w latach 1990 i 1991 dokonywano finansowania ze środków Banku podwyższeń kapitału zakładowego, w wyniku których zwiększano wartość nominalną istniejących akcji. Akcje te następnie zostało podzielone na akcje o mniejszej wartości nominalnej. W związku z powyższym kwota wpłacona do Banku z tytułu ceny emisyjnej akcji wyemitowanych przed 1992 rokiem jest, po uwzględnieniu przeliczenia wynikającego z podziału akcji, kwotą niższą niż 1 złoty. Ceny emisyjne i wartości nominalne akcji wyemitowanych po 1992 roku podano po przeliczeniu wynikającym z podziałów (splitów) akcji, dokonanych po ich emisji.

3. Zmiany kapitału zakładowego Emitenta w okresie ostatnich 3 lat oraz zmiany w liczbie akcji tworzących kapitał.

W okresie ostatnich 3 lat nie miały miejsca żadne zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta.

W dniu 21 maja 2003 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 28 zaprotokołowaną przez Tomasza Cygana – notariusza w Warszawie (akt notarialny Rep. A nr 4025/2003), na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1.918.000 zł w drodze emisji 479.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji Emitenta przez obligatariuszy obligacji serii A z prawem pierwszeństwa, wyemitowanych na podstawie tej samej uchwały celem realizacji programu opcji menedżerskich. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS z dnia 19 sierpnia 2003 roku (sygn. akt. WA.XIX NS-REJ.KRS/14931/3/573).

W dniu 21 maja 2003 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 30 zaprotokołowaną przez Tomasza Cygana – notariusza w Warszawie (akt notarialny Rep. A nr 4025/2003), na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 2.000.000 zł w drodze emisji 500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji Emitenta przez obligatariuszy obligacji serii B z prawem pierwszeństwa, wyemitowanych na podstawie tej samej uchwały celem realizacji programu opcji menedżerskich. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS z dnia 19 sierpnia 2003 roku (sygn. akt. WA.XIX NS-REJ.KRS/14931/3/573).

4. Przewidywane zmiany kapitału zakładowego w przyszłości w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych na akcje lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do objęcia tych akcji.

W dniu 21 maja 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały nr 28 i 30 stanowiące podstawę emisji odpowiednio 479.500 obligacji serii A z prawem pierwszeństwa oraz 500.000 obligacji serii B z prawem pierwszeństwa. Obligacje zostały przeznaczone do objęcia przez powiernika, który następnie będzie je zbywał osobom uprawnionym do udziału w programach opcji menedżerskich. W celu przyznania praw do objęcia akcji w pierwszym z wyżej wymienionych programów opcji menedżerskich kapitał zakładowy Emitenta został warunkowo podwyższony o kwotę 1.918.000 zł. Ostatnim dniem, w którym właściciele obligacji serii A mogą skorzystać z prawa do objęcia akcji Emitenta jest 30 czerwca 2006 roku. W celu przyznania praw do objęcia akcji w drugim z wyżej wymienionych programów opcji menedżerskich kapitał zakładowy Emitenta został warunkowo podwyższony o kwotę 2.000.000 zł. Ostatnim dniem, w którym właściciele obligacji serii B mogą skorzystać z prawa do objęcia akcji Emitenta jest 30 czerwca 2008 roku. Do dnia aktualizacji Prospektu, nie wykorzystano prawo objęcia akcji Emitenta wynikającego z żadnej z wyżej wymienionych obligacji.

5. Kapitał docelowy

Statut obowiązujący w dniu aktualizacji Prospektu nie przyznaje Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. W dniu 21 kwietnia 2004 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 24 w sprawie zmiany Statutu, przewidującą m.in. przyznanie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego (§ 35a nowego brzmienia Statutu). Na podstawie powyższego upoważnienia, Zarząd może podjąć decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 11.500.000 złotych, co oznacza możliwość wyemitowania nie więcej niż 2.875.000 nowych akcji o wartości nominalnej 4 złote każda. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w wyżej wymienionych granicach. Powyższa zmiana Statutu przewidująca kapitał docelowy wejdzie w życie po jej rejestracji przez sąd rejestrowy. Emitent złoży wniosek o rejestrację zmiany Statutu po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego na zmianę Statutu.

6. Informacje o wpisaniu danych dotyczących przedsiębiorstwa Emitenta do działu 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Dane dotyczące przedsiębiorstwa Emitenta nie zostały wpisane do działu 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.