

## Raport bieżący nr 16/2005

**temat:** Umowa dotycząca odkupu obligacji emitowanych w ramach II Programu Emisji Obligacji Lokacyjnych (II PEOL)

**podstawa prawna:** par. 5 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia RM z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – korekta oraz uzupełnienie raportu nr 12/2005 z dnia 2 czerwca 2005 roku

W dniu 1 czerwca 2005 roku Bank Zachodni WBK S.A. i BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. – podmiot od niego zależny, zawarły *Umowę o odkupie obligacji* (Umowa), której przedmiotem jest zobowiązanie BZ WBK Inwestycje sp. z o.o. do bezwarunkowego nabycia na rynku regulowanym prowadzonym przez MTS-CeTO S.A. wszystkich 6 serii obligacji wyemitowanych przez Bank w ramach II PEOL (Obligacje), o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym 12/2005 w dniu 2 czerwca 2005 roku.

W wyniku przeprowadzenia konsultacji z MTS-CeTO S.A. w zakresie zasad naliczania kwoty odsetek w transakcjach odkupu, Emitent zawarł w dniu 31 sierpnia 2005 roku z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. aneks do Umowy, korygujący Ceny Odkupu poszczególnych serii Obligacji. Zmienione Ceny Odkupu, ustalone w trakcie konsultacji z MTS-CeTO S.A., zgodnie z zasadami wskazanymi w Prospektach serii Obligacji, zawiera tabela poniższa, wiersz 2.

Ze względu na regulacje rynku wtórnego MTS-CeTO S.A., przewidujące składanie zleceń po cenie stanowiącej procent wartości nominalnej obligacji oraz automatyczne dopisanie do tej ceny wartości odsetek przypadających od obligacji na podstawie tabel odsetkowych w dniu rozliczenia transakcji, na Całkowitą Cenę Odkupu (wiersz 4), uzyskiwaną przez obligatariusza, będą się składały: Cena Odkupu (wiersz 2) oraz odsetki, wynikające z tabel odsetkowych przesłanych przez Emitenta do MTS-CeTO S.A. (wiersz 3).

	<b>oznaczenie serii przez Emitenta</b>	<b>2s1005</b>	<b>2s1105</b>	<b>2s1205</b>	<b>5s1008</b>	<b>5s1108</b>	<b>5s1208</b>
	oznaczenie serii na rynku MTS-CeTO	BZS1005	BZS1105	BZS1205	BZS1008	BZS1108	BZS1208
1	wartość nominalna jednej Obligacji w dniu emisji (zł)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2	<b>Cena Odkupu za 100 zł wartości nominalnej (zł)</b>	<b>99,52</b>	<b>99,48</b>	<b>99,47</b>	<b>98,56</b>	<b>98,41</b>	<b>98,33</b>
3	odsetki narosłe od jednej Obligacji na Dzień Rozliczenia Odkupu Obligacji wg tabel odsetkowych przesłanych przez Emitenta do MTS-CeTO S.A. (zł)	9,51	10,47	10,52	28,87	31,90	33,49
4	<b>Całkowita Cena Odkupu (Cena Odkupu powiększona o wartość odsetek od danej serii Obligacji na Dzień Rozliczenia Odkupu, równa wartości nominalnej Obligacji powiększonej o 95% odsetek należnych od danej serii Obligacji na Dzień Rozliczenia Odkupu) (zł)</b>	<b>109,03</b>	<b>109,95</b>	<b>109,99</b>	<b>127,43</b>	<b>130,31</b>	<b>131,82</b>
5	Dzień Odkupu	4 paź 2005	18 paź 2005	14 lis 2005	2 paź 2008	20 paź 2008	12 lis 2008
6	Dzień Rozliczenia Odkupu (dzień rozliczenia transakcji przez KDPW)	6 paź 2005	20 paź 2005	16 lis 2005	6 paź 2008	22 paź 2008	14 lis 2008

Zlecenia sprzedaży Obligacji poszczególnych serii będą przyjmowane do Dni Odkupu włącznie.

**Emitent zwraca jednak uwagę, iż dla zachowania pewności realizacji zlecenia sprzedaży Obligacji w ramach transakcji odkupu, zlecenia należy składać do dnia roboczego poprzedzającego Dzień Odkupu.**

W wyniku przygotowanej transakcji obligatariusze będą mieli możliwość sprzedaży Obligacji przed terminem ich wykupu i wypłaty odsetek i uzyskania ze sprzedaży jednej Obligacji kwoty równej Całkowitej Cenie Odkupu. W celu sprzedaży obligacji w proponowanej transakcji, obligatariusze winni zgłosić się do:

- domów maklerskich, w których posiadają rachunki maklerskie, na których mają zapisane Obligacje, albo
- Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., w przypadku posiadania obligacji zapisanych w rejestrze sponsora emisji,

gdzie będzie można złożyć zlecenie sprzedaży Obligacji. Dom Maklerski BZ WBK nie będzie pobierał od Klientów prowizji od zrealizowanego zlecenia sprzedaży, zarówno z rachunku papierów

wartościowych, jak i z rachunku sponsora emisji. W przypadku innych domów maklerskich opłaty będą pobierane zgodnie z ich regulacjami wewnętrznymi.

Rozliczenie transakcji odkupu Obligacji nastąpi za pośrednictwem MTS-CeTO oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

W przypadku niezłożenia zlecenia sprzedaży Obligacji w proponowanej transakcji odkupu albo nie zbycia Obligacji w inny sposób, obligatariusze zachowają tytuły własności Obligacji do dnia ustalenia prawa do wykupu, co spowoduje, iż Obligacje zostaną wykupione w terminach określonych w Prospektach serii i umorzone przez Bank.