

# SPIS TREŚCI

<b>ROZDZIAŁ I PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA</b>	1
1. Informacje ogólne o Emitencie oraz jego grupie kapitałowej	1
2. Plany i oczekiwania dotyczące czynników, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki Banku Zachodniego S.A. i jego grupy kapitałowej	5
3. Czynniki powodujące wysokie ryzyko dla nabywcy akcji	7
4. Porównywalne dane finansowe dotyczące Emitenta i jego grupy kapitałowej	13
5. Wskaźniki efektywności i zdolności regulowania zobowiązań	13
6. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi	14
7. Podstawowe zasady polityki Zarządu Banku w zakresie wypłaty dywidendy za ostatnie trzy lata obrotowe	15
8. Cele emisji Akcji Serii G	17
9. Wykorzystanie środków z poprzednich emisji	17
10. Podstawowe czynniki mające wpływ na cenę emisyjną Akcji Serii G	17
11. Dane dotyczące wartości księgowej netto i zobowiązań	18
12. Stopień obniżenia wartości księgowej netto na jedną akcję	18
<b>ROZDZIAŁ II OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE</b>	19
1. Informacje dotyczące Emitenta	19
2. Informacje dotyczące Podmiotu Dominującego	20
3. Informacje dotyczące podmiotów sporządzających Prospekt	20
4. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Emitenta	27
5. Informacje dotyczące Oferującego	32
<b>ROZDZIAŁ III DANE O EMISJI</b>	34
1. Papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu	34
2. Papiery wartościowe oferowane w Ofercie Publicznej	34
3. Szczegółowe określenie wydatków, jakie zostały zaliczone do wykazanych szacunkowych kosztów emisji	34
4. Podstawa prawna emisji i oferty	35
5. Prawo pierwszeństwa	38
6. Prawa i obowiązki z akcji	38
7. Strony umów o subemisję	50
8. Umowa, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego papierami wartościowymi (kwity depozytowe)	50
9. Określenie ogólnych zasad dystrybucji akcji	50
10. Akcje Wprowadzane, inne niż akcje Emisji Połączeniowej	53
<b>ROZDZIAŁ IV DANE O EMITENCIE</b>	59
1. Informacje ogólne o Banku	59
2. Oddziały na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	59
3. Oddziały i przedstawicielstwa za granicą	61
4. Czas trwania Banku	61
5. Poprzednie formy prawne Banku	61
6. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Bank	61
7. Sąd Rejestrowy	61
8. Historia Banku	62
9. Rodzaje i wartość funduszy własnych Banku oraz zasady ich tworzenia	64
10. Liczba i rodzaje akcji tworzących kapitał akcyjny	66
11. Zmiany kapitału akcyjnego w okresie ostatnich pięciu lat	67

12. Wkłady niepieniężne .....	69
13. Dodatkowe warunki przy zmianach kapitału akcyjnego oraz praw z akcji .....	69
14. Przewidywane zmiany kapitału akcyjnego w przyszłości w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych .....	69
15. Akcje użytkowe .....	69
16. Świadczenie założycielskie .....	69
17. Akcje Banku będące jego własnością lub podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta .....	70
18. Rynki papierów wartościowych, na których są notowane akcje Banku. ....	70
19. Istotne powiązania organizacyjne i kapitałowe.....	70
20. Schemat grupy kapitałowej Banku Zachodniego S.A. ....	72
<b>ROZDZIAŁ V DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA .....</b>	<b>73</b>
1. Informacje o podstawowych zasadach działalności Banku .....	73
2. Ogólne informacje o Banku Zachodnim S.A. oraz najważniejszych podmiotach jego grupy kapitałowej .....	74
3. Informacje o otoczeniu, w jakim Bank Zachodni S.A. i jego grupa kapitałowa prowadzi działalność .....	89
4. Rynki krajowe i zagraniczne.....	99
5. Sezonowość produkcji i rynków zbytu.....	100
6. Informacje o wartości sprzedaży (przychodach) za ostatnie 3 lata obrotowe .....	100
7. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku .....	102
8. Uzależnienie Banku Zachodniego S.A. od klientów .....	102
9. Umowy istotne dla działalności gospodarczej Banku Zachodniego S.A. ....	102
10. Informacje o posiadanych koncesjach i zezwoleniach .....	118
11. Posiadane patenty, licencje i znaki towarowe .....	119
12. Prace badawczo-rozwojowe oraz wdrożeniowe .....	121
13. Działalność inwestycyjna Banku Zachodniego S.A. w latach 1998-2000 .....	122
14. Banki, w których prowadzone są rachunki BZ S.A. ....	124
15. Pozostałe umowy.....	125
16. Informacje o nieruchomościach posiadanych przez Bank Zachodni S.A. ....	127
17. Informacje o toczących się postępowaniach .....	142
18. Postępowanie przed organami administracji.....	143
19. Postępowania układowe i upadłościowe, w których Bank występuje jako wierzyciel .....	144
20. Postępowania egzekucyjne, w których wierzycielem jest Bank.....	145
21. Postępowania egzekucyjne, w których dłużnikiem jest Bank .....	145
22. Bankowe tytuły egzekucyjne i wartość ustanowionych przez Bank zabezpieczeń.....	145
23. Podmioty zależne Banku Zachodniego S.A. ....	145
<b>ROZDZIAŁ VI OCENY I PROGNOZY BANKU ZACHODNIEGO S.A. ....</b>	<b>148</b>
1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Banku Zachodniego S.A. oraz grupy kapitałowej BZ S.A.....	148
2. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	154
3. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na działalność gospodarczą BZ S.A.....	154
4. Kierunek zmian w działalności gospodarczej .....	155
5. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój i przyszłe wyniki BZ S.A. oraz przewidywania odnośnie tych czynników .....	155
<b>ROZDZIAŁ VII DANE O ORGANIZACJI BANKU ZACHODNIEGO S.A., OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ ZNACZNYCH AKCJONARIUSZACH .....</b>	<b>160</b>
1. Podstawowe zasady zarządzania Bankiem Zachodnim S.A. ....	160
2. Struktura zatrudnienia w okresie ostatnich 3 lat.....	166
3. Osoby zarządzające i nadzorujące .....	173
4. Informacje o znaczących akcjonariuszach i założycielach Banku Zachodniego S.A. ....	179
5. System wynagradzania osób zarządzających i nadzorujących Banku Zachodniego S.A.....	179

6. Wartość wynagrodzeń i nagród za ostatni zakończony rok obrotowy osób zarządzających i nadzorujących Banku Zachodniego S.A.	180
7. Wartość wszystkich niespłaconych pożyczek udzielonych przez Bank Zachodni S.A. osobom zarządzającym i nadzorującym	180
8. Umowy zawarte w okresie ostatnich 5 lat obrotowych pomiędzy Bankiem Zachodnim S.A. i osobami zarządzającymi i nadzorującymi i podmiotami z nimi powiązanymi	180
9. Akcje Banku Zachodniego S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach jego grupy kapitałowej, a także innych podmiotach gospodarczych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	180
10. Akcje BZ S.A. lub akcje (udziały) w innych podmiotach gospodarczych będących w posiadaniu osób powiązanych z osobami zarządzającymi i nadzorującymi i członkostwo w organach zarządzających podmiotów, których działalność jest konkurencyjna wobec Emitenta.	180
11. Zamiary osób zarządzających i nadzorujących dotyczące zbycia lub nabycia posiadanych akcji Banku Zachodniego S.A. lub jednostek jego grupy kapitałowej	181
12. Umowy ubezpieczenia osób zarządzających i nadzorujących od odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywanych obowiązków	181
13. Rezygnacje lub odwołania osób zarządzających lub nadzorujących w ciągu ostatnich 3 lat	181
14. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne od 5% do 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego S.A. lub akcji w jego kapitale akcyjnym	182
15. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne ponad 20%, a nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego S.A. lub akcji w jego kapitale akcyjnym	182
16. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku Zachodniego S.A. lub akcji w jego kapitale akcyjnym	182
17. Informacje o znaczących obligatariuszach	184
18. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	184
<b>ROZDZIAŁ VIII SPRAWOZDANIA FINANSOWE</b>	185
CZĘŚĆ I Sprawozdania Finansowe	185
CZĘŚĆ II Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	266
CZĘŚĆ III Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Pro Forma	356
<b>ROZDZIAŁ IX INFORMACJE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM</b>	378
1. Sprawozdania Finansowe Podmiotu Dominującego	378
2. Opis podmiotu bezpośrednio dominującego, opis i struktura organizacyjna Grupy AIB. Pozycje BZ S.A. i WBK S.A. w Grupie AIB	508
<b>ROZDZIAŁ X INFORMACJE DODATKOWE</b>	515
RAPORT ROCZNY SAB – R 2000	515
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY SAB – RS 2000	587
<b>ROZDZIAŁ XI ZAŁĄCZNIKI</b>	690