

DOKUMENT INFORMACYJNY



Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie *Rok założenia 1899*

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji serii BSC0620 do obrotu na Catalyst prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

AGENT EMISJI



Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

20 września 2010 r.

WSTĘP:

Emitentem obligacji jest Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie. Bank przeprowadził emisję obligacji długoterminowych 10-letnich nie zabezpieczonych w czerwcu 2010 roku. Emisja została zrealizowana w jednej serii o wartości 10 mln zł.

Celem emisji obligacji długoterminowych jest zachowanie wysokiego poziomu kapitałów własnych pozwalającego na rozwój banku z utrzymaniem bezpiecznego poziomu współczynnika wypłacalności.

EMITENT:

Nazwa	Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
Forma prawna	Spółdzielnia
Fundusz udziałowy	39.740.000 PLN
KRS	0000027891
REGON	000508046
NIP	566-00-10-929
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Ciechanów
Adres	06-400 Ciechanów; ul. 3 Maja 3;
Telefon	23 673 09 00
Faks	23 673 09 01
Strona internetowa	www.pbściechanow.pl

AGENT EMISJI:

Nazwa	Dom Maklerski Banku BPS Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	6.669.000 PLN
KRS	0000304923
REGON	141428071
NIP	1080005418
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	01-231 Warszawa, ul. Płocka 9/11B
Telefon	22 53 95 555
Faks	22 53 95 556
Strona internetowa	www.dmbps.pl

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą *Catalyst* (10 000 tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii BSC 0620 o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 10 000 000 złotych (dziesięć milionów) złotych wyemitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie.

Obligacje spełniają warunki zaliczenia ich do funduszy podstawowych banku zgodnie z Uchwałą nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy podstawowych banku, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy podstawowych banku. Emitent wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji Serii BSC0620 do funduszy podstawowych Banku.

Okres zapadalności Obligacji wynosi 10 lat. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 18.06.2020 r.

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne i oparte o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę. Marża wynosi 300 p.b. Warunki emisji Obligacji zostały opisane w rozdziale III rozdziału „Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu na „Catalyst”.

SPIS TREŚCI

I. CZYNNIKI RYZYKA.....	6
I.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym	6
I.1.1. Ryzyko ekonomiczne.....	6
I.1.2. Ryzyko związane ze zwiększeniem konkurencji w sektorze bankowym.....	6
I.1.3. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi	6
I.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	7
I.2.1. Ryzyko kredytowe.....	7
I.2.2. Ryzyko płynności	7
I.2.3. Ryzyko rynkowe.....	8
I.2.4. Ryzyko operacyjne	8
I.2.5. Ryzyko stopy procentowej.....	9
I.2.6. Ryzyko wyniku finansowego.....	9
I.2.7. Ryzyko związane z zaspakajaniem roszczeń Obligatariuszy	9
I.3. Czynniki ryzyka związane z obrotem Obligacjami.....	10
I.3.1. Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji.....	10
I.3.2. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu.....	10
I.3.3. Ryzyko związane z płynnością obrotu na <i>Catalyst</i> oraz wyceną instrumentów finansowych.....	11
I.3.4. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa	11
I.3.5. Ryzyko inflacji.....	11
II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	12
III.1. Cele emisji	13
III.2. Wielkość emisji	13
III.3. Wartość nominalna, cena emisyjna obligacji.....	13
III.4. Warunki wykupu i możliwość wcześniejszego wykupu dłużnych instrumentów finansowych	13
III.4.1. Wykup Obligacji	13
III.4.2. Wcześniejszy wykup Obligacji.....	13
III.4.2.1. Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku nie zaliczenia wartości zobowiązań do funduszy własnych Emitenta.....	13
III.4.2.2. Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku zaliczenia wartości zobowiązań do funduszy własnych Emitenta.....	14
III.5. Warunki i terminy wypłaty odsetek	14
III.5.1. Wypłata Odsetek w dniach wskazanych w Warunkach Emisji.....	14
III.5.1. Wstrzymanie wypłaty Odsetek.	16
III.6. Niepłacenie zobowiązań z Obligacji	16
III.7. Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	16
III.8. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie inwestorom propozycji nabycia obligacji oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych	16
III.9. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego Obligacjom	16
III.10. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadanych dłużnych instrumentów finansowych.....	17
III.11. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym	17

III.11.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych.....	17
III.11.2. Podatek dochodowy od osób prawnych.....	18
III.11.3. Podatek od dochodów uzyskanych przez zagraniczne podmioty	18
III.11.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych	18
III.12. Ograniczenia sprzedaży	18
IV. DANE O EMITENCIE	19
IV.1. Podstawowe dane	19
IV.2. Czas trwania Emitenta	19
IV.3. Przepisy prawa na podstawie których Emitent został utworzony	19
IV.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	19
IV.5. Historia Emitenta	19
IV.5.1. Informacje o Banku	19
IV.5.2. Opis działalności	20
IV.5.4. Rola i funkcje Banku.....	20
IV.5.5. Struktura organizacyjna i zatrudnienie	21
IV.5.6. Główne elementy strategii Banku.....	22
IV.5.7. Analiza rynku, na którym działa Bank. Konkurencja.	22
IV.6. Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta i zasady ich tworzenia.	23
IV.7. Informacja o nieopłaconej części kapitału zakładowego	23
IV.8. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych 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 nabycia tych akcji.....	23
IV.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	23
IV.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	24
IV.11. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta mające istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej.....	24
IV.12. Informacja o prowadzonej działalności oraz o podstawowych produktach i usługach oferowanych przez Emitenta	24
IV.13. Wybrane dane finansowe Emitenta	26
IV.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.....	30
IV.14. Informacja o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	30
IV.15. Informacja o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: układowym, arbitrażowym, egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.....	30
IV.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	30

IV.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	31
IV.18. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym	31
IV.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.	33
IV.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych przedstawionych w rozdziale V. Sprawozdania finansowe.	33
IV.21. Informacja o osobach zarządzających i nadzorujących Emitenta.	33
IV.21.1. Zarząd Emitenta	33
IV.21.2. Rada Nadzorcza Emitenta	33
IV.21.3. Struktura udziałowców i wykaz udziałowców, którzy posiadają więcej niż 10% głosów na walnym zgromadzeniu	34
V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	35
V.1. Sprawozdanie finansowe za 2009 r. wraz z opinią biegłego rewidenta.....	35
VI. INFORMACJE DODATKOWE	45
VI.1. Informacje o przyznanych ratingach	45
VII. ZAŁĄCZNIKI.....	46
VII.1. Odpis KRS.....	46
VII.2. Statut Banku.....	54
VII.3. Uchwała stanowiąca podstawę emisji Obligacji.....	75
VII.5. Definicje i skróty	88

I. CZYNNIKI RYZYKA

Emitent przedstawia w niniejszym Dokumencie informacyjnym tylko te czynniki ryzyka, które dotyczą jego działalności i które są mu znane.

Emitent przedstawił tylko te czynniki ryzyka dotyczące jego działalności operacyjnej, które są mu znane. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Emitenta nie są obecnie przez niego zidentyfikowane, a które mogłyby wywołać niekorzystne dla Banku skutki

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka i inne informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że ryzyka opisane poniżej mogą nie być wszystkimi ryzykami, na jakie narażony jest Bank.

I.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym

I.1.1. Ryzyko ekonomiczne

Sytuacja finansowa zarówno Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie, jak i całego sektora bankowego w Polsce jest związana z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Negatywne zmiany czynników makroekonomicznych, zwłaszcza spadek tempa rozwoju produktu krajowego brutto, czy wzrost inflacji i bezrobocia, mają niekorzystny wpływ na sytuację finansową klientów banków. Kryzys finansowy spowodował perturbacje na globalnych rynkach finansowych, skutkujące trudnościami banków z pozyskaniem finansowania, a spowolnienie rozwoju gospodarczego negatywnie wpłynęło na wyniki osiągnięte przez sektor bankowy.

Problemy te nie przełożyły się bezpośrednio na sytuację ekonomiczną Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie, przede wszystkim dzięki specyfice i zakresowi działania. Tempo wzrostu gospodarczego pozostaje jednak kluczowym czynnikiem wpływającym na rozwój Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie, gdyż determinuje popyt na produkty i usługi bankowe oraz jakość portfela kredytowego.

Można zakładać, że po okresie spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego, lata 2010 - 2011 przyniosą ożywienie koniunktury, które będzie kontynuowane w kolejnych latach. Czynnikiem makroekonomicznym szczególnie istotnym dla rozwoju banków jest wysokość nominalnych i realnych stóp procentowych. Poziom stóp procentowych wpływa bowiem na wysokość marży odsetkowej, a tym samym na wielkość dochodów osiąganych przez banki. Obecnie stopy procentowe znajdują się na historycznie najniższym poziomie i wobec oczekiwanego ożywienia gospodarczego można się spodziewać ich wzrostu, co powinno mieć pozytywny wpływ na wysokość osiąganych przez Bank przychodów odsetkowych.

I.1.2. Ryzyko związane ze zwiększeniem konkurencji w sektorze bankowym

Obserwowany w polskim sektorze bankowym systematyczny wzrost konkurencji może wpłynąć na pogorszenie rentowności działania banków. Rozpoczęty w II połowie 2008 r. kryzys wpłynął z jednej strony na zwiększone zapotrzebowanie banków na środki finansowe, a z drugiej spowodował zmniejszenie wzajemnego zaufania instytucji finansowych. W efekcie banki zostały zmuszone do agresywnej walki o depozyty klientów i prowadzenia strategii pozyskiwania klientów za wszelką cenę. Ponadto, istotną przyczyną wysokiej konkurencji panującej w polskim sektorze bankowym jest wysoki udział silnego kapitału zagranicznego, a wyposażenie w fundusze własne to jeden z najistotniejszych czynników konkurencyjności banków.

I.1.3. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system prawa podatkowego podlega częstym zmianom. Zmiany mogą dotyczyć w szczególności stawek podatkowych, ograniczenia zakresu obowiązku podatkowego lub zasad poboru podatku przez płatników. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Emitenta i wpłynąć na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Zmiany prawa w tym zakresie mogą zmienić na niekorzyść

Obligatariuszy zasady poboru tego podatku. Ponadto, brak jednolitego orzecznictwa sądowego i interpretacji organów administracji skarbowej mogą spowodować, że odmienna interpretacja przepisów podatkowych przez właściwe organy może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale nie może go całkowicie wykluczyć.

I.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

I.2.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Banku zdefiniowane jako zagrożenie spłaty kredytu wraz z odsetkami w umownych terminach, spowodowane trudnościami w realizacji umowy kredytowej nieodłącznie związane jest z działalnością kredytową, która prowadzona jest przez Emitenta.

Bank identyfikuje 2 rodzaje ryzyka:

- ryzyko pojedynczej ekspozycji kredytowej zależne od wysokości możliwej straty (równej maksymalnej wartości kredytu) i prawdopodobieństwa jej wystąpienia; oraz
- ryzyko łącznego zaangażowania zależne od wysokości pojedynczych kredytów, prawdopodobieństwa ich niespłacenia i współzależności między poszczególnymi pojedynczymi kredytami lub czynnikami powodującymi ich niespłacenie.

Bank zabezpiecza się przed nadmiernym ryzykiem w działalności kredytowej poprzez odpowiednio prowadzone zarządzanie ryzykiem zarówno w odniesieniu do pojedynczego kredytu, jak i łącznego zaangażowania kredytowego.

Zarządzanie pojedynczą transakcją kredytową polega na:

1. badaniu wiarygodności i zdolności kredytowej przed udzieleniem kredytu,
2. ograniczaniu wysokości kredytu poprzez jednostkowe limity zaangażowań określone w przepisach wewnętrznych Banku a skorelowane z zapisami Prawa Bankowego,
3. bieżącym monitorowaniu kredytu,
4. dokonywaniu okresowych przeglądów ekspozycji kredytowych oraz tworzeniu rezerw celowych
5. stosowaniu odpowiednich do danej transakcji prawnych form zabezpieczenia kredytu oraz ich monitorowanie w okresie kredytowania
6. prawidłowym prowadzeniu windykacji i nadzoru nad kredytami trudnymi
7. kontroli kredytowej.

Zarządzanie ryzykiem łącznego zaangażowania prowadzone jest poprzez:

1. dywersyfikację portfela kredytowego (wyznaczanie limitów zadłużeń oraz kontrola ich przestrzegania),
2. monitorowanie wskaźnika ekspozycji zagrożonych,
3. przedsięwzięcia organizacyjno-kadrowe (struktura, szkolenia, nadzór),
4. system kompetencji i odpowiedzialności oraz zasady funkcjonowania poziomów decyzyjnych,
5. sporządzanie okresowych informacji i systematyczne przekazywanie ich Zarządowi i Radzie Nadzorczej Banku.

Ryzyko kredytowe zajmuje 75,00% dostępnych kapitałów Banku.

I.2.2. Ryzyko płynności

Utrzymanie płynności finansowej na adekwatnym poziomie to szczególny obowiązek i cel Banku w toku jego działalności. Służy temu odpowiednio zorganizowany i funkcjonujący w Banku proces zarządzania ryzykiem płynności. W ramach procesu zarządzania ryzykiem płynności Bank stosuje podział kompetencji pomiędzy komórki zaangażowane w ten proces.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem płynności, Bank prowadzi monitoring i pomiar płynności finansowej zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, w szczególności poprzez:

- wyznaczanie miar płynności pozwalające na ocenę istotnych z punktu widzenia płynności relacji pomiędzy poszczególnymi pozycjami bilansowymi.
- codzienne monitorowanie poziomu aktywów płynnych, depozytów i kredytów oraz stopnia wykorzystania obowiązujących w tym zakresie limitów,
- analizę luki płynności, z uwzględnieniem wskaźników płynności w wybranych terminach zapadalności/wymagalności,
- codzienne wyliczanie nadzorczych miar płynności,
- wyznaczanie i monitorowanie wykorzystania limitów finansowania portfela kredytowego,
- wyznaczanie osadu we wkładach deponowanych na rachunkach klientów banku,
- analizę stabilności bazy depozytowej / stopnia zrywalności depozytów terminowych,
- analizę wskaźników płynności.

Bank wyznacza miary płynności, pozwalające na ocenę istotnych z punktu widzenia płynności, relacji pomiędzy poszczególnymi pozycjami bilansowymi. Ponadto na bieżąco monitoruje kształtowanie się czynników uznanych za oznaki zagrożenia płynności, opracowuje scenariusze zdolności Banku do zaspokojenia zapotrzebowania na środki płynne w przypadku kryzysu płynności w Banku i w sektorze bankowym.

Podstawowym parametrem stosowanym w zarządzaniu płynnością Banku jest wymagany, minimalny poziom aktywów płynnych. Saldo dłużnych papierów wartościowych oraz lokat na rynku międzybankowym stanowi stabilny udział w sumie bilansowej, co w połączeniu z planowanym rozwojem bazy depozytowej, pozwala na utrzymanie zarówno nadzorczych miar Komisji Nadzoru Finansowego, jak i wewnętrznych wskaźników płynności Banku.

Nadzorcze miary płynności na dzień 30.06.2010 roku kształtowały się następująco:

Nadzorcze miary płynności		Wartość minimalna	Wartość na dzień 30.06.2010
M1	Luka płynności Krótkoterminowej (w tys. zł)	0,00	61.095,11
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej (w %)	1,00	1,58
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi (w %)	1,00	4,00
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi (w %)	1,00	1,05

Bank zgodnie z Uchwałą 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17.12.2008 r. uzyskuje miary płynności powyżej minimalnych norm przewidzianych w/w Uchwałą co oznacza, że Bank utrzymuje płynność na odpowiednim poziomie.

I.2.3. Ryzyko rynkowe

Bank, ze względu na niską skalę prowadzonej działalności handlowej, ponosi ryzyko rynkowe, które ogranicza się w praktyce głównie do ryzyka walutowego. Ze względu na niewielki udział pozycji walutowych w strukturze bilansu Banku, ekspozycja Emitenta na ryzyko walutowe jest znikoma.

I.2.4. Ryzyko operacyjne

Dynamiczny rozwój technologii informatycznych powoduje, że nieustannie zwiększa się wachlarz usług oferowanych przez banki swoim klientom, poczynawszy od bardzo prostych i tradycyjnych produktów do bardzo wyrafinowanych instrumentów finansowych. W obliczu wciąż rosnącej

konkurencji na rynku usług finansowych, ciągły rozwój i udoskonalenie infrastruktury teleinformatycznej jest niezbędnym elementem budowy strategii Banku oraz stanowi kluczowy czynnik przewagi konkurencyjnej, co gwarantuje również realizację wymagań procesów biznesowych.

W nawiązaniu do powyższego, ryzyko operacyjne objawia się przede wszystkim w dwu następujących kontekstach:

- szybki rozwój technologii sprawia, iż przyspieszeniu ulega proces technologicznego starzenia się posiadanych zasobów,
- pomimo dużego znaczenia technologii informatycznych dla działalności biznesowej poczynione inwestycje nie przyniosą w pełni oczekiwanych efektów.

W odniesieniu do Emitenta, ryzyko to można określić jako niskie, ponieważ obecnie wdrażane są nowoczesne technologie i systemy.

Według stanu na dzień 30.06.2010 r. w Banku wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego stanowił 6,61 % całkowitego wymogu kapitałowego Emitenta. Bank minimalizuje ryzyko operacyjne poprzez zabezpieczenia finansowe, fizyczne oraz plany awaryjne.

I.2.5. Ryzyko stopy procentowej

W ramach ryzyka stopy procentowej w Banku wyróżnia się następujące kategorie ryzyka: ryzyko przeszacowania, ryzyko bazowe, ryzyko krzywej dochodowości i ryzyko opcji klienta. Na dzień 30.06.2010r. w Bank posiadał dodatnią lukę niedopasowania pomiędzy aktywami i pasywami wrażliwymi na zmianę stóp procentowych wysokości 45.697 tys. zł., luka stanowiła 6,84% sumy aktywów netto. Testy warunków skrajnych przy występującym niedopasowaniu w przedziałach przeszacowania wykazały, że przy spadku stóp procentowych o 200 p.b. spadek dochodu odsetkowego wynosi 2,37 % sumy funduszy własnych i nie przekracza ustalonego limitu 5% sumy funduszy własnych. Uwzględniając ryzyko bazowe, przy założonym spadku zmiennych stóp procentowych o 35 p.b. dla stopy redyskonta weksli, bonów 52 tyg. oraz stawki WIBID/WIBOR spadek dochodu odsetkowego stanowi 6% sumy funduszy własnych. Ryzyko opcji klienta w Banku nie przekracza poziomu 5% sumy funduszy własnych.

I.2.6. Ryzyko wyniku finansowego

Ryzyko wyniku finansowego definiuje się jako wynikające z niewłaściwej dywersyfikacji źródeł zysku lub niezdolności Banku do utrzymania wystarczającego i stabilnego poziomu rentowności (co skutkować może ograniczeniem skali działalności, ponieważ nie ma w takiej sytuacji możliwości efektywnego wzrostu funduszy własnych zabezpieczających podejmowane ryzyko).

Celem zarządzania ryzykiem wyniku finansowego jest zapewnienie odpowiedniego poziomu wyniku finansowego, pozwalającego na finansowanie stabilnego rozwoju działalności, przy utrzymaniu poziomu rentowności odpowiedniego do przyjętych założeń w planie ekonomiczno – finansowym Emitenta oraz utrzymywaniu konkurencyjności.

Uwzględniając wagę wyniku finansowego w kształtowaniu kapitałów własnych, Bank dokonuje analizy oraz oceny jakości i stabilności wyniku finansowego biorąc pod uwagę: jego jakość, stabilność, trend, założenia i realizację planu.

I.2.7. Ryzyko związane z zaspakajaniem roszczeń Obligatariuszy

Zgodnie z § 2 ust. 3 Uchwały Nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego obligacje długoterminowe mogą być zaliczane do funduszy podstawowych, jeżeli zgodnie z warunkami emisji:

- 1) wykup obligacji przed terminem jest możliwy jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego:
 - nie wcześniej niż po upływie 10 lat od daty zamknięcia emisji;
 - jeżeli przemawia za tym szczególny interes ekonomiczny banku, określony w warunkach emisji;
 - nie spowoduje to istotnego pogorszenia sytuacji finansowej banku;
- 2) przyznają bankowi będącemu emitentem prawo wstrzymania lub odroczenia wypłaty oprocentowania, jeżeli nastąpi istotne pogorszenie sytuacji finansowej banku;
- 3) w razie upadłości lub likwidacji banku będącego emitentem roszczenia Obligatariuszy zaspokajane będą w ostatniej kolejności;
- 4) wyemitowane są wyłącznie w złotych, euro, dolarze amerykańskim lub franku szwajcarskim.

W związku z powyższym Obligatariusze muszą liczyć się z ryzykiem wstrzymania lub odroczenia wypłaty oprocentowania w przypadku wskazanym w pkt. 2) lub z zaspokojeniem roszczeń z Obligacji w ostatniej kolejności zgodnie z pkt. 3).

W przypadku opóźnienia w zapłacie odsetek lub kwoty wykupu Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia odsetek ustawowych (Dz. U. z 2008 r. nr 220, poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

I.3. Czynniki ryzyka związane z obrotem Obligacjami

I.3.1. Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji

Zamiarem Emitenta jest utrzymanie notowań Obligacji w obrocie zorganizowanym, na który zostaną wprowadzone. Nie można jednak wykluczyć, że z przyczyn niezależnych od Emitenta notowania Obligacji mogą być zawieszone.

W szczególności: zgodnie z Regulaminem ASO Giełda Papierów Wartościowych jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta na okres nie dłuższy niż 3 miesiące z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 16 ust. 2 Regulaminu ASO:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo obrotu,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Emitent nie może wykluczyć wystąpienia tego czynnika ryzyka.

Zgodnie z Art. 78 ustawy o obrocie ust. 2 – 3:

- w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.
- w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

I.3.2. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO, GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu:

1. Wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:
 - w przypadkach określonych przepisami prawa,
 - jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
 - w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
 - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.
2. Może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:
 - na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
 - jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
 - wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
 - wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Zgodnie z Art. 78 ustawy o obrocie ust. 4:

- na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Emitent nie może wykluczyć zaistnienia opisanego w tym punkcie czynnika ryzyka.

I.3.3. Ryzyko związane z płynnością obrotu na *Catalyst* oraz wyceną instrumentów finansowych

Biorąc pod uwagę, że ceny Obligacji na rynku wtórnym oraz ich płynność uzależnione są od liczby zleceń kupna i zleceń sprzedaży składanych przez inwestorów oraz cen przez nich proponowanych, istnieje ryzyko wahań cen oraz możliwość okresowego braku płynności Obligacji na rynku wtórnym. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, nie jest zatem możliwe określenie, czy Obligacje będą zbywalne w dowolnym czasie i po zakładanej przez inwestora cenie. Czynniki kształtującymi cenę Obligacji mogą być między innymi: stopa procentowa, płynność rynku Obligacji, bieżąca ocena sytuacji finansowej Emitenta przez inwestorów oraz ekonomiczne i polityczne czynniki zewnętrzne, niezależne od działań Emitenta.

Cena, ilość, rodzaj i parametry instrumentu finansowego wprowadzanego przez Emitenta do obrotu na rynku *Catalyst* powodują powstanie ryzyka związanego z płynnością obrotu Obligacjami Emitenta.

W szczególności istnieje ryzyko ograniczenia strony popytowej, co oznacza ograniczoną możliwość sprzedaży posiadanych Obligacji. Nie można wykluczyć, że obrót Obligacjami będzie inicjowany jedynie przez inwestorów posiadających Obligacje, pilnie potrzebujących środków finansowych lub pragnących alokować je w instrumenty finansowe zapewniające większy potencjał zwrotu niż Obligacje Emitenta.

Nie można również wykluczyć, że znaczna część inwestorów objęła Obligacje z zamiarem pozostawienia ich w portfelach do dnia wykupu, co może obniżyć obrót instrumentem.

W takich przypadkach istnieje ryzyko powstania rynku kupujących, na którym transakcje będą odbywać się incydentalnie.

I.3.4. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa

Istnieje ryzyko nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych w przypadku niedopełnienia obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów prawa, w tym określonych w Ustawie o ofercie publicznej (Dział VIII). Z uwagi na fakt, że Emitent nie jest spółką publiczną, żadne instrumenty Emitenta nie zostały wcześniej wprowadzone do obrotu zorganizowanego, a Obligacje są wprowadzane jedynie do alternatywnego systemu obrotu, zakres obowiązków informacyjnych nałożonych na Emitenta jest ograniczony, a ryzyko nałożenia kary administracyjnej na Emitenta wiąże się z przypadkiem określonym w art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej (nie przekazanie przez Emitenta w wymaganym terminie Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienia o wprowadzeniu instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu). W takim przypadku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości 100.000 PLN.

I.3.5. Ryzyko inflacji

Ryzyko inflacji wiąże się ze zmianą stopy inflacji. Obligacje oprocentowane są w oparciu o wskaźnik WIBOR 6M, który zmienia się zarówno w ciągu każdego roku, jak i w poszczególnych latach. Na ustalenie wysokości wskaźnika WIBOR 6M pośredni wpływ ma poziom inflacji, dlatego też inwestor winien wziąć pod uwagę ryzyko związane ze zmianami inflacyjnymi. Zmniejszenie poziomu inflacji powodować może zmniejszenie poziomu stawki WIBOR 6M i tym samym będzie wywierać wpływ na poziom rentowności Obligacji.

II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym odpowiada Emitent.
W imieniu Emitenta działają następujące osoby:

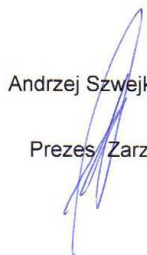
- o Andrzej Szwejkowski – Prezes Zarządu
- o Cezary Buła – Wiceprezes Zarządu

Jako osoby działające w imieniu Emitenta oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Cezary Buła
Wiceprezes Zarządu



Andrzej Szwejkowski
Prezes Zarządu



GŁÓWNY KSIĘGOWY
Sławomir Olewnicz



III. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU NA CATALYST

III.1. Cele emisji

Celem emisji Obligacji Serii BSC0620 jest podniesienie poziomu kapitałów własnych pozwalającego na zwiększenie wskaźników nadzorczych miar płynności oraz akcję kredytową zarówno w sektorze klienta korporacyjnego jak i detalicznego oraz zapewniającego budowanie silnej pozycji Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie na polskim rynku usług bankowych.

Wzrost wolumenu portfela kredytowego umożliwi Polskiemu Bankowi Spółdzielczemu w Ciechanowie wygenerowanie większych przychodów, a tym samym podniesie rentowność zarządzanych aktywów.

III.2. Wielkość emisji

Łączna wartość wyemitowanych Obligacji Serii BSC0620 wynosi 10 000 000,00 złotych (dziesięć milionów) złotych.

Emisja obligacji następuje na podstawie przepisów Ustawy o Obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.); oraz Uchwały o Emisji Obligacji Zarządu Emitenta nr 31/2010 z dnia 14.06.2010 r. stanowiącej załącznik VII.3 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Uchwała Zarządu Emitenta przewidywała minimalną liczbę Obligacji, warunkującej dojście Emisji Obligacji Serii BSC0620 do skutku, która wynosiła 5.000 (pięć tysięcy) Obligacji. W dniu 18 czerwca 2010 r. Obligacje Serii BSC0620 zostały wprowadzone do ewidencji przez Agenta Emisji.

III.3. Wartość nominalna, cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji Serii BSC0620 wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych.

Cena emisyjna jednej Obligacji Serii BSC0620 jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych.

III.4. Warunki wykupu i możliwość wcześniejszego wykupu dłużnych instrumentów finansowych

III.4.1. Wykup Obligacji

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy Należności Głównej, czyli kwoty równej wartości nominalnej za każdą Obligację. Datą Wykupu Obligacji Serii BSC0620 jest dzień 18.06.2020 roku. Wykup Obligacji zostanie spełniony w złotych.

Jeżeli Data Wykupu nie przypada na Dzień Roboczy, wówczas wykup Obligacji następuje w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu.

Świadczenie zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji Serii BSC0620 znajdująca się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza w dniu ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Datą Wykupu. Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

III.4.2. Wcześniejszy wykup Obligacji

III.4.2.1. Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku nie zaliczenia wartości zobowiązań do funduszy własnych Emitenta

Emitent złożył w dniu 07.07.2010 r. wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy podstawowych Emitenta zgodnie z § 2 ust.3. Uchwały 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 roku w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy podstawowych Banku.

W przypadku:

- 1) nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy podstawowych Emitenta zgodnie z § 2 ust.3. Uchwały

314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 roku w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, lub

- 2) nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust.3 pkt.2 lit.b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. NR 72 poz. 665 z późn. zm.),

w terminie do 31 marca 2011 roku, wykup Obligacji dokonany będzie w dniu 18 czerwca 2011 roku.

III.4.2.2. Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku zaliczenia wartości zobowiązań do funduszy własnych Emitenta

Wcześniejszy wykup Obligacji jest możliwy w przypadku:

- 1) wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy podstawowych Emitenta zgodnie z § 2 ust.3. Uchwały 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 roku w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, wycofanie środków pieniężnych z Obligacji, w szczególności poprzez wykup Obligacji przed terminem wskazanym w warunkach emisji lub poprzez nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia, jest możliwy jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego :
 - nie wcześniej niż po upływie 10 lat od Daty Emisji oraz
 - jeżeli przemawia za tym szczególny interes ekonomiczny Emitenta, tj.:
 - ✓ z uwagi na wysokość funduszy podstawowych lub uzupełniających Emitenta, ustanie potrzeba zaliczania wartości zobowiązań (środków pieniężnych) z Obligacji, lub
 - ✓ koszt obsługi Obligacji przewyższać będzie koszty alternatywnego pozyskania środków na rynku finansowym, co groziłoby powstaniem szkody w imieniu Emitenta;
 - nie spowoduje to istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.
- 2) wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust.3 pkt.2 lit.b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. NR 72 poz. 665 z późn. zm.), wycofanie środków pieniężnych od Emitenta, w szczególności poprzez wykup przed terminem wskazanym w Warunkach Emisji lub poprzez nabycie obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia jest możliwe jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, o której mowa w art. 127 ust.3 pkt.2 lit.b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe, wyrażoną na wniosek Emitenta.

Do dnia złożenia Dokumentu informacyjnego Komisja Nadzoru Finansowego nie podjęła decyzji w sprawie zaliczenia do funduszy podstawowych Banku środków pieniężnych z emisji Obligacji Serii BSC0620.

III.5. Warunki i terminy wypłaty odsetek

III.5.1. Wypłata Odsetek w dniach wskazanych w Warunkach Emisji

Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej równej Stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 300 p.b. - w Okresach Odsetkowych oznaczonych numerami od I do XX (zgodnie z numeracją w tabeli poniżej). Stawka WIBOR 6M ulega zmianie w pierwszym dniu każdego okresu odsetkowego. „Stawka WIBOR” oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub innej stronie, która ją zastąpi przez odniesienie do strony "WIBO=" w trzecim dniu roboczym liczonym przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się do Banków Referencyjnych o przekazanie mu stopy procentowej oferowanej dla takich depozytów dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie i obliczy średnią arytmetyczną z podanych stóp procentowych z dokładnością do 0,01 punktu procentowego.

Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom tzw. tabel odsetkowych dla poszczególnych Okresów Odsetkowych, zawierających wysokość odsetek na każdy dzień Okresu Odsetkowego.

Okresy Odsetkowe wynoszą 6 (sześć) miesięcy. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu 18 czerwca 2010 roku (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy wypłacane są wraz z kwotą wykupu.

Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Nr kolejny	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Dni ustalenia prawa do świadczeń
I	18.06.2010	18.12.2010	10.12.2010
II	18.12.2010	18.06.2011	10.06.2011
III	18.06.2011	18.12.2011	09.12.2011
IV	18.12.2011	18.06.2012	08.06.2012
V	18.06.2012	18.12.2012	10.12.2012
VI	18.12.2012	18.06.2013	10.06.2013
VII	18.06.2013	18.12.2013	10.12.2013
VIII	18.12.2013	18.06.2014	10.06.2014
IX	18.06.2014	18.12.2014	10.12.2014
X	18.12.2014	18.06.2015	10.06.2015
XI	18.06.2015	18.12.2015	10.12.2015
XII	18.12.2015	18.06.2016	10.06.2016
XIII	18.06.2016	18.12.2016	09.12.2016
XIV	18.12.2016	18.06.2017	08.06.2017
XV	18.06.2017	18.12.2017	08.12.2017
XVI	18.12.2017	18.06.2018	08.06.2018
XVII	18.06.2018	18.12.2018	10.12.2018
XVIII	18.12.2018	18.06.2019	10.06.2019
XIX	18.06.2019	18.12.2019	10.12.2019
XX	18.12.2019	18.06.2020	09.06.2020

Przy naliczaniu Odsetek za dany Okres Odsetkowy Oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365 albo podzielona przez 366, zależnie od liczby dni w roku kalendarzowym, w którym rozpoczyna się dany Okres Odsetkowy.

Obliczanie Oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / D$$

gdzie:

KO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji,

SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym,

D – oznacza liczbę dni w roku kalendarzowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Odsetki naliczane będą od wartości nominalnej Obligacji i spełniane będą w złotych.

Płatności tytułem Odsetek z Obligacji będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW. Jakikolwiek wypłaty z tytułu Odsetek z Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.

Jeżeli wykonanie jakichkolwiek czynności związanych z wypłatą Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, czynności te winny być wykonane w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Postanowienie powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy wykonanie czynności związanych z wypłatą Odsetek z Obligacji przypadnie na dzień, w którym nie prowadzi działalności KDPW.

III.5.1. Wstrzymanie wypłaty Odsetek.

Zgodnie z punktem 21 Warunków Emisji Emitent może wstrzymać lub odroczyć wypłaty Oprocentowania w przypadku:

- 1) jeżeli nastąpi istotne pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta,
- 2) na skutek zrealizowania przez Emitenta zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego, wydanego na podstawie art. 138 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.).

III.6. Niepłacenie zobowiązań z Obligacji

Zgodnie z pkt. 22 Warunków Emisji:

- 1) jeżeli płatności dokonywane w związku z Obligacjami nie są wystarczające na pokrycie Należności Głównej lub Oprocentowania, Emitent dokona na rzecz Obligatariuszy odpowiednich płatności proporcjonalnie do wysokości środków przeznaczonych do zapłaty;
- 2) przekazane płatności zostaną zaliczone w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Odsetek, a dopiero w drugiej kolejności na płatność Należności Głównej;
- 3) w przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej lub Odsetek z Obligacji każdy Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia odsetek ustawowych (Dz. U. z 2008 r. nr 220, poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

III.7. Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje Serii BSC0620 nie są zabezpieczone.

III.8. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie inwestorom propozycji nabycia obligacji oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych

Wartość zaciągniętych zobowiązań przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie inwestorom propozycji nabycia obligacji tj. na dzień 30.06.2010 roku wynosiła 142.500.000,00 PLN w tym:

- 60.000.000,00 od 26.02.2010r. do 25.02.2011r. (kredyt w rachunku bieżącym)
- 70.000.000,00 od 30.06.2010r. do 29.06.2011r. (kredyt rewolwingowy)
- 5.000.000,00 od 30.12.2005r. do 29.12.2010r.(pożyczka podporządkowana
- 4.500.000,00 od 03.10.2007r. do 02.10.2012r.(pożyczka podporządkowana)
- 3.000.000,00 od 29.01.2010r. do 28.12.2017r.(pożyczka podporządkowana).

Emitent przewiduje do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych wartość jego zobowiązań wyniesie 130.000.000,00 PLN.

III.9. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego Obligacjom

Emitentowi ani wystawianym przez niego instrumentom finansowym nie był przyznany rating.

III.10. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadanych dłużnych instrumentów finansowych

Posiadaczom Obligacji nie przysługują dodatkowe prawa z tytułu Obligacji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym. Posiadacze Obligacji są uprawnieni do otrzymania odsetek w wysokości i w terminach wskazanych w punkcie III.5 i Warunkach Emisji oraz wykupu obligacji Serii BSC0620 w terminie wskazanym w punkcie III.4 i w Warunkach Emisji.

III.11. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym

Zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa podatkowego dochody z Obligacji podlegają opodatkowaniu.

Opisane poniżej zasady opodatkowania obrotu Obligacjami mają charakter ogólny. Indywidualne przypadki obrotu Obligacjami mogą powodować powstanie obowiązku podatkowego innego niż wskazane poniżej. W celu uzyskania szczegółowych informacji związanych z opodatkowaniem obrotu Obligacjami Obligatariusze winni zwrócić się do podmiotów uprawnionych do świadczenia usług doradztwa podatkowego.

III.11.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez osoby fizyczne są uregulowane w Ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych z dnia 26 lipca 1991 r. (tj. Dz.U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307). Na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochodów (przychodów) z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych nie łączy się z dochodami (przychodami) z innych źródeł i pobiera się od nich podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Płatnikiem podatku jest dom maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisano papiery wartościowe, lub dom maklerski pełniący rolę sponsora emisji, w przypadku zapisania papierów wartościowych w rejestrze sponsora emisji.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną, pobiera się podatek dochodowy w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Wyjątkiem jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Dochodów (przychodów) z przedmiotowych transakcji nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

W przypadku dokonania transakcji zbycia Obligacji płatnikiem podatku jest obligatariusz. Dom maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane Obligacje lub będący sponsorem emisji zobowiązany jest przekazać obligatariuszom zestawienie dochodów uzyskanych ze sprzedaży papierów wartościowych.

W celu umożliwienia spełnienia przez domy maklerskie obowiązków wskazanych powyżej, obligatariusz zobowiązany jest przekazać domowi maklerskiemu informacje o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej oraz o właściwym urzędzie skarbowym, a także inne informacje niezbędne domowi maklerskiemu do wypełnienia nałożonych na niego obowiązków.

W przypadku obligacji zakładających kapitalizację odsetek opodatkowaniu podlega dochód uzyskany przez podatnika w momencie wypłaty lub postawienia go do dyspozycji. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku przedterminowego wykupu obligacji. Przy realizacji przedterminowego wykupu obligacji opodatkowaniu podlega faktyczna kwota dochodu z obligacji stawiana do dyspozycji posiadacza obligacji (naliczone odsetki pomniejszone o kwotę pobieraną przy przedterminowym wykupie).

Zgodnie z art. 30b ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych powyższych zasad opodatkowania nie stosuje się jeśli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonaniu działalności gospodarczej. W takim przypadku dochody uzyskane ze zbycia obligacji są opodatkowane według ogólnych zasad właściwych dla opodatkowania dochodów z działalności gospodarczej.

III.11.2. Podatek dochodowy od osób prawnych

Zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez osoby prawne są uregulowane w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późn. zm.). Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych dochody uzyskane przez osoby prawne z odsetek oraz od dyskonta od papierów wartościowych oraz dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Stawka podatku od dochodów osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania.

III.11.3. Podatek od dochodów uzyskanych przez zagraniczne podmioty

W przypadku podatników, na których ciąży ograniczony obowiązek podatkowy, zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów osiąganych przez te osoby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zależne są od postanowień umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Jednakże zastosowanie stawek podatku wynikających z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo nie pobranie (niezapłacenie) podatku jest możliwe pod warunkiem udokumentowania stosownym zaświadczeniem miejsca siedziby bądź zamieszkania podatnika, wydanego dla celów podatkowych przez właściwą administrację podatkową (certyfikat rezydencji). W przypadku braku certyfikatu zastosowanie znajdują uregulowania zawarte w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych, w szczególności:

- w odniesieniu do zagranicznych osób prawnych przepis art. 21 ust. 1 pkt 1 ustawy, który stanowi, iż podatek dochodowy z tytułu przychodów z odsetek ustala się w wysokości 20% przychodów.
- w odniesieniu do zagranicznych osób fizycznych przepis art. 30a ust. 1 pkt 2 ustawy, który stanowi, iż od uzyskanych przychodów z odsetek i dyskonta papierów wartościowych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

III.11.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zasady opodatkowania czynności cywilnoprawnych określa Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 10 czerwca 2010 Nr 101 poz. 649). Zgodnie z art. 9 pkt 9 przedmiotowej Ustawy sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- 1) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
 - 2) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
 - 3) dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego,
 - 4) dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego,
- jest czynnością zwolnioną z podatku od czynności cywilnoprawnych.

Ponadto, podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają także czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub zwolniona z tego podatku.

W sytuacji gdy sprzedaż obligacji nie będzie dotyczyła żadnego z ww. przypadków, będzie ona wówczas podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych, którego stawka wynosi 1% wartości dokonanej transakcji.

III.12. Ograniczenia sprzedaży

Rozpowszechnianie Dokumentu Informacyjnego oraz oferowanie Obligacji do sprzedaży mogą być ograniczone przez prawo. Jakiegokolwiek osoby, które znajdują się w posiadaniu niniejszego Dokumentu Informacyjnego lub Obligacji są zobowiązane przez Agenta Emisji do zapoznania się z ewentualnymi restrykcjami i stosowania się do nich. W szczególności, osoby takie są zobowiązane do stosowania się do restrykcji dotyczących oferowania lub sprzedaży Obligacji oraz do restrykcji dotyczących rozpowszechniania tego Dokumentu Informacyjnego oraz innych informacji dotyczących Obligacji zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

W związku z powyższym, każdy potencjalny nabywca Obligacji powinien skonsultować się z profesjonalnym doradcą podatkowym.

Obligacje nie mogą być proponowane do nabycia w Rzeczypospolitej Polskiej w sposób wskazany w art. 3 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.). Każda osoba, która nabyła Obligacje („Inwestor”) zobowiązuje się, że nie będzie proponowała nabycia Obligacji w powyższy sposób.

Każdy Inwestor będzie przestrzegał wszelkich ograniczeń wynikających z ustawy Prawo dewizowe.

IV. DANE O EMITENCIE

IV.1. Podstawowe dane

Nazwa	Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
Forma prawna	spółdzielnia
Kapitał udziałowy	39.740.000 PLN
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Ciechanów
Adres	06-400 Ciechanów, ul. 3 Maja 3;
Telefon	23 673 09 00
Faks	23 673 09 01
Strona internetowa	www.pbsciechanow.pl
KRS	0000027891
REGON	000508046
NIP	566-00-10-929

IV.2. Czas trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

IV.3. Przepisy prawa na podstawie których Emitent został utworzony

- 1) Ustawa z dnia 29.08.1997 r. „Prawo bankowe” (Dz.U. 2002, Nr 72, poz. 665, z późn. zm.);
- 2) Ustawa z dnia 7 grudnia 2000 r. „O funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających”. (Dz.U. 2000, Nr 119, poz. 1252, z późn. zm);
- 3) Ustawa z dnia 16 września 1982 r. „Prawo Spółdzielcze” (Dz. U. z 2003 r. Nr 188 poz. 1848 z późn. zm.).

IV.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym, Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy

IV.5. Historia Emitenta

IV.5.1. Informacje o Banku

Emitent jest jednym z najstarszych banków spółdzielczych w naszym kraju. Swoją działalność rozpoczął w 1899 roku jako Towarzystwo Wzajemnego Kredytu i świadczył usługi dla klientów z powiatu ciechanowskiego, mławskiego i przasnyskiego. Towarzystwo założyli ziemianie i patrycjat miejski z okolicznych powiatów. Ponieważ uboższe warstwy społeczeństwa nie miały dostępu do Towarzystwa, zorganizowały się samodzielnie i w 1903 r. powstało w Ciechanowie drugie Towarzystwo Drobnego Kredytu, dla obsługi włościan, drobnych rzemieślników i najuboższej ludności. Towarzystwa zapewniały swoim członkom tani kredyt, dlatego ich rozwój miał charakter żywiołowy. Oba przetrwały do I wojny światowej. W Polsce niepodległej dojrzała myśl o połączeniu instytucji. Decyzja zyskała poparcie władz i od 1923r. rozpoczął działalność Bank Spółdzielczy Mieszczańsko-Rolniczy.

Ze wszystkich kryzysów i załamań gospodarczych w kraju Bank wyszedł obronną ręką, gdyż miał znaczne rezerwy pieniężne oraz własne nieruchomości. Przede wszystkim jednak posiadał sprawne i przewidujące kierownictwo, dzięki czemu otrzymał prawa zastępstwa banku państwa i z powodzeniem

radził sobie na miejscowym rynku. Po II wojnie światowej Bank wznowił działalność w 1947r. Wkrótce jednak rozpoczęło się ograniczanie samorządności spółdzielczej.

Bank, pomimo zawirowań, systematycznie rozwijał się i dodatnio wpływał na rozwój rolnictwa, a częściowo również rzemiosła, wspomagając tym samym rozwój miasta. Bilanse roczne Banku prawie zawsze wykazywały nadwyżki. Wykorzystywano je na powiększanie własnych i scentralizowanych funduszy, upowszechnianie idei oszczędzania, subsydiowanie działalności różnych organizacji, pomoc członkom, wycieczki krajoznawcze, itp. Po ostatnich zmianach strukturalnych bank jest w dobrej kondycji ekonomicznej, osiąga dodatnie wyniki bilansowe, przybywa mu członków, poszerza się sfera oddziaływania kredytowego, nieustannie rosną złożone w nim depozyty.

Od czasu powstania Towarzystwa minęło 111 lat. Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z niewielkiej instytucji finansowej przekształcił się w nowoczesny, solidny i dynamicznie rozwijający się polski Bank.

Bank posiada Centralę oraz sześć Oddziałów (Oddział w Ciechanowie, Oddział w Bodzanowie, Oddział w Mławie, Oddział w Płońsku, Oddział w Przasnyszu, Oddział w Żurominie), sześć Filii (w Regiminie, Ojrzeniu, Wieczfni Kościelnej, Bielsku, Gliniojecku oraz Sierpcu) oraz siedem Punktów Kasowych (dwa w Ciechanowie, dwa w Płońsku, w Sierpcu, Żurominie i Pułtusk).

IV.5.2. Opis działalności

Bank konsekwentnie realizuje przyjętą misję polegającą na efektywnym zaspokajaniu potrzeb na usługi finansowe klientów indywidualnych i instytucjonalnych, będących właścicielami w środowisku lokalnym na zasadach biznesowych oraz współfinansujący politykę strukturalną państwa. Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie posiada indywidualnie opracowane oferty kompleksowej obsługi dla partnerów strategicznych, specyficzny - preferencyjny pakiet dla rolników oraz wiele atrakcyjnych produktów i usług dla pozostałych podmiotów gospodarczych i klientów indywidualnych, a wśród nich m. in. rachunki bieżące, lokaty terminowe, konta osobiste i rachunki a'vista, kredyty gospodarcze, konsumpcyjne, preferencyjne, mieszkaniowe, gwarancje bankowe, bankowość elektroniczną, home banking, karty płatnicze i doradztwo finansowe.

Bank działa w warunkach małych miast i wsi, gdzie swoją działalnością przyczynia się do rozwoju tych terenów, tworzenia nowych miejsc pracy oraz edukacji tych środowisk. W zakresie możliwości pozyskiwania środków unijnych ściśle współpracujemy z instytucjami i samorządami lokalnymi tworząc „lokalne centra finansowe”. W Banku funkcjonują specjalne Punkty Doradztwa Unijnego (PDU), które przyczyniają się do efektywnego pozyskiwania środków unijnych przez rolników, samorządy, przetwórców oraz małe i średnie przedsiębiorstwa. Celem PDU jest kompleksowa obsługa klienta, począwszy od pomocy w zebraniu dokumentów, poprzez wypełnienie wniosków i sporządzenie biznes planów, udzielenie kredytu pomostowego, aż do złożenia wniosku w stosownej instytucji i otrzymania dotacji.

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie swoim klientom oferuje nowe rozwiązania technologiczne i możliwości korzystania z nowoczesnych usług bankowych. Oferta depozytowo-kredytowa w niczym nie odbiega od oferty banków komercyjnych. Poza ciekawymi liniami kredytowymi, w PBS w Ciechanowie można otworzyć konto, założyć lokatę, czy przesłać pieniądze do dowolnego banku w Polsce oraz otrzymać najpopularniejsze karty płatnicze m.in. kartę VISA, VISA Electron, Maestro, Eurocard/MasterCard. Zależy nam na tym, aby każdy klient, który choć raz skorzystał z naszej usługi, korzystał z niej już zawsze.

IV.5.4. Rola i funkcje Banku

Emitent świadczy kompleksowe usługi finansowe i doradcze. Celem działalności Banku jest wspieranie rozwoju gospodarczego środowisk lokalnych. Zgodnie ze statutem Bank wykonuje następujące czynności bankowe:

- 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- 2) prowadzenie innych rachunków bankowych,
- 3) udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych osobom fizycznym zamieszkującym lub prowadzącym przedsiębiorstwo na terenie działania Banku lub osobom prawnym

i jednostkom organizacyjnym nie posiadającym osobowości prawnej a posiadającym zdolność prawną, mającym siedzibę lub jednostki organizacyjne na terenie działania Banku,

- 4) udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń osobom fizycznym zamieszkującym lub prowadzącym przedsiębiorstwo na terenie działania Banku lub osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nie posiadającym osobowości prawnej a posiadającym zdolność prawną, mającym siedzibę lub jednostki organizacyjne na terenie działania Banku,
- 5) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- 6) operacje czekowe i wekslowe,
- 7) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- 8) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- 9) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- 10) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- 11) pośrednictwo w dokonywaniu rozliczeń w kraju z nierezydentami.

1. Bank wykonuje następujące czynności bankowe w imieniu i na rzecz GBW S.A.:

- 1) wydawanie kart płatniczych,
- 2) udzielanie kredytów.

2. Ponadto Bank wykonuje następujące czynności:

- 1) obejmuje lub nabywa akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, przy czym każdorazowe objęcie lub nabycie z wyłączeniem objęcia lub nabycia akcji, praw z akcji lub udziałów banków wymaga uzyskania zgody GBW S.A.,
- 2) dokonuje obrotu papierami wartościowymi,
- 3) dokonuje zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z tym że Bank jest obowiązany do ich sprzedaży w okresie nie dłuższym niż:
 - a) 5 lat od daty nabycia – w odniesieniu do nieruchomości,
 - b) 3 lata od daty nabycia – w odniesieniu do pozostałych składników majątku,
- 4) nabywa i zbywa nieruchomości,
- 5) świadczy usługi konsultacyjno – doradcze w sprawach finansowych,
- 6) świadczy inne usługi finansowe w zakresie:
 - a) pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
 - b) wykonywania w imieniu i na rzecz GBW S.A. określonych w pełnomocnictwie tego Banku operacji związanych z pośrednictwem w dokonywaniu przekazów pieniężnych za granicę.

Poza tradycyjnym profilem działalności Emitent stara się być obecny w życiu społeczno - gospodarczym miasta. W ramach sponsoringu uczestniczy w większości imprez kulturalno - sportowych, współorganizuje spotkania edukacyjne dla przedsiębiorców i rolników, a swoją obecnością w szkołach, poprzez konkursy i zabawy, uczy najmłodsze pokolenie, jak oszczędzać i gospodarować swoimi finansami. Spośród wielu działań prospołecznych podejmowanych przez Bank na uwagę zasługują m.in. patronat nad działalnością Galerii „C” w Ciechanowie oraz „Galerią we Młynie” w Gąsewie. Charakterystyczną cechą, która wyróżnia placówki Banku wśród innych tego typu instytucji są „Mini galerie bankowe” zorganizowane w siedzibie jednostki wiodącej oraz siedzibach oddziałów. Galerie te posiadają wyjątkową siłę przyciągającą, są miejscem licznych spotkań integracyjnych zarówno pracowników, jak i klientów banku, a także nadają naszemu bankowi specyficzną i niezwykłą zarazem atmosferę.

Poza działalnością prospołeczną Emitent podejmuje szeroko pojętą działalność charytatywną. Jest uczestnikiem i organizatorem bali i spotkań charytatywnych, udziela wsparcia finansowego dzieciom z najuboższych i patologicznych rodzin, ściśle współpracuje z placówkami opiekuńczo - wychowawczymi, ośrodkami edukacyjnymi, związkami emerytów, rencistów, kombatanatów czy licznymi fundacjami pracującymi na rzecz ludzi chorych i niepełnosprawnych.

IV.5.5. Struktura organizacyjna i zatrudnienie

Według stanu na 30.06.2010 r. w Banku zatrudnionych było ogółem 207 osób. Proces podejmowania decyzji i zarządzania jest scentralizowany w zespołach Centrali Banku, w których liczba zatrudnionych

osób na dzień 30.06.2010r. wynosi 55 osoby. Strukturę organizacyjną Banku tworzy sieć 20 placówek bankowych, w których na dzień 30.06.2010r. zatrudnionych jest 152 osób. Głównym zadaniem oddziałów, filii i punktów kasowych jest sprzedaż produktów Banku.

IV.5.6. Główne elementy strategii Banku

Strategia Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie na lata 2006 – 2010 przewiduje sukcesywne dążenie do zwiększenia podstawowych wielkości i wskaźników ekonomicznych, przy zachowaniu właściwego poziomu bezpieczeństwa zdeponowanych w Banku wkładów depozytowych. Jednak najważniejszym celem jest stworzenie takiego banku, który będzie wyróżniał się na rynku nie tylko jakością oferty, ale który będzie również postrzegany przez klientów jako jedyna w swoim rodzaju instytucja aktywnie dbająca o ich interesy finansowe i stale umacniająca z nimi więzi.

Podstawowym celem działalności Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie jest wspieranie rozwoju gospodarczego środowisk lokalnych, kompleksowa obsługa finansowa firm działających na terenie całego kraju, a także gmin oraz przedsiębiorstw działających w sektorze rolno – spożywczym. Pamiętając o tym, że to klient wyznacza standardy obsługi, Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie stara się dostosować ofertę do potrzeb i wymagań rynku.

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie realizować będzie strategię „Banku Lokalnego”, współuczestnicząc w polityce wykonywanej przez Spółdzielczą Grupę Bankową. Bank będzie wiodącym bankiem uniwersalnym na miejscowym rynku, oferując zarówno produkty własne jak i SGB, obsługując klientów indywidualnych, małe i średnie przedsiębiorstwa, rolników oraz podmioty sektora publicznego. Chce być uznanym liderem dla wybranych grup klientów: osób zamożnych, przedsiębiorców, dużych rolników oraz jednostek samorządu terytorialnego. W Ciechanowie Bank będzie dążył do uzyskania lidera pod względem jakości obsługi klientów z przynajmniej 15 - procentowym udziałem w miejscowym rynku.

Misją Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie jest świadczenie kompleksowych usług finansowych na rynku lokalnym w sposób zapewniający zaspokojenie potrzeb klientów detalicznych, rolników, małych i średnich przedsiębiorstw, zamieszkujących lub prowadzących działalność gospodarczą na terenie działania banku, jednostek samorządu terytorialnego, jak również podejmowanie i wspieranie inicjatyw mających na celu rozwój środowiska lokalnego i jego społeczności.

Cele strategiczne:

1. Uzyskanie znaczącego udziału w rynku usług finansowych na lokalnym rynku.
2. Zbudowanie wizerunku Banku jako instytucji zaufania publicznego, postrzeganej jako przyjazny Klientom profesjonalista, świadczący nowoczesne usługi najwyższej jakości.
3. Zapewnienie wysokiego poziomu jakości i bezpieczeństwa świadczonych usług finansowych, odpowiadającego standardom obowiązującym w krajach Unii Europejskiej.
4. Systematyczne podnoszenie efektywności działania Banku.

IV.5.7. Analiza rynku, na którym działa Bank. Konkurencja.

Emitent, wg statutu, posiada uprawnienia do świadczenia swoich usług na terenie całego kraju. W rzeczywistości jednak jego działalność koncentruje się głównie na terenie Północnego Mazowsza, gdzie zlokalizowane są placówki Banku. Wiodący Oddział oraz Centrala Banku zlokalizowane są na terenie Ciechanowa. Ciechanów to miasto liczące około 50 tys. mieszkańców. Powiat ciechanowski to teren, na którym występuje jeden z najwyższych wskaźników bezrobocia, co spowodowane było zlikwidowaniem największych, a zarazem jedynych zakładów przemysłowych. Na bazie tych zakładów powstały małe przedsiębiorstwa niedostatecznie przygotowane do działania w warunkach gospodarki wolnorynkowej. Powiat ciechanowski zdominowany jest również małymi i średnimi gospodarstwami rolnymi. W każdym mieście, w którym funkcjonują placówki Emitenta, występuje silna konkurencja ze strony innych banków. W samym tylko Ciechanowie, w którym mieści się Centrala Banku i który stanowi jednocześnie wiodącą jednostkę Banku działają liczne silne konkurencyjne banki komercyjne, m.in. PKO BP S.A., Bank Zachodni WBK S.A., BPH S.A., BGŻ S.A., Kredyt Bank S.A., Mazowiecki Bank Regionalny S.A., PKO S.A. Tak duża konkurencja na lokalnym rynku wyznacza sposób postępowania i wywiera znaczny wpływ na kształt strategii rozwoju banku.

IV.6. Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta i zasady ich tworzenia.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2008 (1)	31.12.2009 (2)	30.06.2010 (3)	Dynamika (3/2)
Fundusze własne	44.907	48.457	58.193	120,09%
Fundusze podstawowe w tym:	39.186	44.636	51.372	115,09%
fundusz udziałowy	30.060	35.190	39.740	112,93%
fundusz zasobowy	4.990	8.322	10.486	126,00%
fundusz ogólnego ryzyka	1.189	1.189	1.189	100,00%
zysk netto bieżącego okresu	3.000	-	-	-
Fundusze uzupełniające w tym:	5.721	3.821	6.821	178,51%
fundusz z aktualizacji wyceny	121	121	121	100,00%
zobowiązania podporządkowane	5.600	3.700	6.700	181,08%
Wartości niematerialne i prawne	53	65	43	66,15%

Bank przyjmuje strategię bezpiecznego funkcjonowania, opartą na utrzymywaniu funduszy własnych na poziomie adekwatnym do rozmiarów działalności obarczonych ryzykiem, biorąc pod uwagę politykę wypłaty dywidend oraz ryzyko wynikające z konieczności dodatkowego zaangażowania kapitałowego w podmioty zależne.

Bank będzie zwiększał fundusze własne poprzez:

- zwiększanie zaangażowania istniejących udziałowców
- pozyskiwanie nowych udziałowców
- coroczne odpisy z zysku na fundusz zasobowy i rezerwowy
- pozyskanie innych funduszy zaliczanych do funduszy uzupełniających na podstawie odrębnych przepisów lub za zgodą KNF.

Bank dąży do kształtowania jednostkowego zaangażowania kapitałowego w instytucjach finansowych i bankach tak, aby nie stanowiło ono więcej niż 10% funduszy własnych Banku oraz 10% funduszy własnych tych podmiotów.

IV.7. Informacja o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitałem zakładowym u Emitenta jest kapitał udziałowy.

IV.8. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych 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 nabycia tych akcji

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie przeprowadzał emisji obligacji zamiennych na akcje ani emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

IV.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia

kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

IV.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie emitował żadnych instrumentów finansowych, a zatem nie były one notowane na żadnych rynkach.

IV.11. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta mające istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. Emitent jest powiązany kapitałowo z następującymi podmiotami:

Lp.	Nazwa organizacji	Forma prawna	Siedziba	Charakter związków	Wartość netto zakupionych akcji (w PLN)
1.	Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A. w Poznaniu	spółka akcyjna	ul. Szarych Szeregów 23A 60-462 Poznań	bank zrzeszający – współpraca gospodarcza	3 000 000,00
2.	Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. w Warszawie	spółka akcyjna	ul. Płocka 9/11 B, 01-231 Warszawa	współpraca gospodarcza	343 020,10
3.	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. w Warszawie	spółka akcyjna	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	współpraca gospodarcza	12 400,00
4.	Krajowe Biuro Informacji Kredytowej Sp. z o.o. w Warszawie	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	ul. Krzywickiego 34, 02-078 Warszawa	współpraca gospodarcza	7 000,00

IV.12. Informacja o prowadzonej działalności oraz o podstawowych produktach i usługach oferowanych przez Emitenta

Klienci Banku mają dostęp do szerokiej gamy produktów i usług bankowych m.in. w zakresie rozliczeń krajowych, zagranicznych, bankowości elektronicznej oraz dostępu do źródeł finansowania, poprzez sieć 20 jednostek (oddziałów, filii i punktów kasowych). Pozwalają one spełnić zarówno podstawowe, jak i bardziej złożone potrzeby Klientów.

Oferta produktowa Bank skierowana jest do przedsiębiorców, jednostek samorządów terytorialnych, oraz klientów indywidualnych.

Wachlarz tradycyjnych podstawowych produktów depozytowych i kredytowych stanowi bazę, w oparciu o którą budowana może być oferta dostosowana do indywidualnych potrzeb każdego Klienta.

Bank swoim klientom oferuje:

1. Produkty depozytowe:

- o Rachunki rozliczeniowe: bieżące i pomocnicze – rachunki związane z działalnością pozarolniczą i rachunki związane z działalnością rolniczą.

- o Rachunki oszczędnościowe płatne na żądanie – rachunki a'vista osób fizycznych, rachunek Mega Oszczędny.
- o Rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe – ROR
- o Rachunki walutowe.
- o Rachunki lokat terminowych dla podmiotów działalności gospodarczej oraz JST – lokaty krótkoterminowe (od 1 dnia do 3 tygodni), lokaty średnioterminowe i długoterminowe
- o Rachunki terminowych lokat oszczędnościowych – lokaty standard, książeczki oszczędnościowe (mieszkaniowe), inne lokaty: Złota Lokata (3 miesiące, oprocentowanie zmienne), lokata SGB (wznawiana sezonowo), Lokata „12” (12 miesięcy, oprocentowanie zmienne uzależnione od stopy redyskonta weksli.

2. Produkty kredytowe:

- kredyty na działalność bieżącą – udzielane klientom instytucjonalnym tzn. osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą, osobom prawnym, jednostkom organizacyjnym nie posiadającym osobowości prawnej a mającym zdolność prawną jak też rolnikom - finansujące majątek obrotowy udzielane w rachunkach bieżących i kredytowych.
 - o Kredyty na działalność bieżącą mają charakter kredytów odnawialnych lub nieodnawialny.
 - o Udzielane są na okresy roczne a dla stałych klientów w uzasadnionych przypadkach na dłuższe. (maksymalnie do 5 lat).
- kredyty na działalność inwestycyjną - udzielane klientom instytucjonalnym tzn. osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą, osobom prawnym, jednostkom organizacyjnym nie posiadającym osobowości prawnej a mającym zdolność prawną jak też rolnikom wyłącznie w rachunku kredytowym. Przewidywany okres kredytowania do 15 lat.
- Kredyty na zakup rzeczowych środków do produkcji rolnej- udzielane rolnikom
- Kredyty w Vat –koncie - udzielane rolnikom
- Kredyty preferencyjne z dopłatami ARiMR
- Kredyty wspierające przedsięwzięcia do których kredytobiorcy otrzymują dotacje z Unii Europejskiej w ramach PROW.
- Kredyty dla klientów indywidualnych:
 - o Kredyty na zakup papierów wartościowych. Kredyty udzielane są na 1 rok z możliwością odnowienia na kolejne okresy a wymagany poziom płynnych aktywów finansowych na ich zabezpieczenie to 150%.
 - o Kredyty na cele konsumpcyjne – kredyty gotówkowe na cele konsumpcyjne, debet i kredyt odnawialny w ROR, super kredyt w ror,
 - o Kredyty mieszkaniowe,
 - o Pożyczki hipoteczne – pożyczki na dowolny cel zabezpieczone hipoteką na nieruchomości,
 - o Kredyt Integracja – jest to kredyt konsolidacyjny.

3. Bankowość elektroniczną:

- Usługa CUI detaliczne – dostęp do konta bankowego przez Internet dla Klientów indywidualnych.
- Usługa CUI korporacyjne - dostęp do konta bankowego przez Internet dla podmiotów gospodarczych oraz JST.
- Usługa SMS – informacja o stanie salda.
- Karty płatnicze VISA, Maestro, Mastercard.

4. Inne produkty i usługi:

- Rozliczenia w krajowym systemie elektronicznym ELIXIR oraz międzynarodowym SWIFT.
- Stałe zlecenia.
- Polecenia zapłaty.
- Płatności masowe – usługa polega na tym, że każdemu dłużnikowi lub płatności przypisywany jest indywidualny numer rachunku w postaci „wirtualnego NRB”. Płatność dokonana na wskazany rachunek w postaci wirtualnego NRB w rzeczywistości stanowi uznanie rachunku płatności masowych firmy/instytucji. System informatyczny banku poprzez identyfikację numeru „wirtualnego NRB” zmienia numer z określeniem dłużnika na rzeczywisty numer rachunku Klienta.
- Rozliczenia dewizowe
- Wrzutnia całodobowa

- Usługa – informacja na hasło.
- Usługi pośrednictwa – sprzedaż ubezpieczeń.
- Udzielanie poręczeń i gwarancji.
- Skup i sprzedaż walut.

Emitent w 2009 r. wprowadzał nowe produkty, jak również dopasowywał do potrzeb klientów produkty i usługi, oraz wdrażał nowe koncepcje w zakresie modyfikacji i uatrakcyjniania istniejącej już oferty produktowej.

IV.13. Wybrane dane finansowe Emitenta

Suma bilansowa (w tys. zł)

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010	Dynamika 06.10/12.09
Suma bilansowa	550.933	577.227	696.138	120,60%

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2009 roku ukształtowała się na poziomie 577.227 tys. PLN i w stosunku do grudnia 2008 roku wzrosła o 26.294 tys. PLN tj. o 20,60%.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku suma bilansowa osiągnęła wartość 696.138 tys. PLN i w stosunku do grudnia 2009 roku wzrosła o 118.911 tys. PLN tj. o 20,60%. Poziom sumy bilansowej w stosunku do planowanej był wyższy o 9,91%.

Kierunki inwestowania

Nadwyżki finansowe Emitenta angażowane są w:

- lokaty międzybankowe, których stan na koniec czerwca 2010 roku wynosił 71.567 tys. PLN
- inwestycje kapitałowe, których stan na koniec grudnia 2009 roku wynosił 3.362 tys. PLN.

Jakość portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego, wysokość utworzonych rezerw celowych oraz stopień pokrycia należności zagrożonych rezerwami obrazuje poniższa tabela

Wyszczególnienie (w tys. zł)	VI 2009	XII 2009	VI 2010
Obligo kredytowe, w tym:	464 931,83	526 859,16	574 021,76
sektor niefinansowy	439 606,71	495 780,19	567 299,79
należności pod obserwacją	11 147,14	8 523,57	6 850,18
należności zagrożone w tym:	6 027,47	14 877,83	19 691,96
poniżej standardu	3 829,96	6 559,28	6 847,82
wątpliwe	212,04	6 120,36	10 765,40
stracone	1 985,46	2 198,19	2 078,75
Rezerwy celowe ogółem w tym na należności	1 658,73	2 615,72	3 150,85
normalne detaliczne	244,1	679,43	711,29
pod obserwacją	89,81	56,55	50,31

poniżej standardu	7,97	52,55	208,19
wątpliwe	7,56	41,08	374,01
starcone	1 309,29	1 786,11	1 807,05

Wzrost należności zagrożonych w obliгу kredytowym jest skutkiem kryzysu gospodarczego, który dotknął niektórych klientów Banku. Wzrost wskaźnika w Banku w I kwartale 2010r. jest niższy jak w sektorze niefinansowym banków. Bank odnotował przyrost 0,47% w stosunku do 31.12.2009r. a w sektorze bankowym przyrost ten wyniósł 0,5%. Poziom wskaźnika jest ponad 2,3x niższy niż w sektorze bankowym, który wynosi na koniec I kw. 2010r. 8,1%.

Rozwój infrastruktury oraz technologii

W zakresie rozwoju technologicznego zrealizowano następujące projekty:

- modernizacja 20 % stacji roboczych,
- modernizacja struktury sieci rozległej (wdrożenie usługi IPVPN),
- poprawa bezpieczeństwa w sieci lokalnej i rozległej przez zastosowanie zaawansowanej zapory sieciowej,
- modernizacja systemu bankowości elektronicznej – Home Banking (wymiana serwera i aktualizacja wszystkich aplikacji),
- uruchomienie systemu monitorów informacyjnych we wszystkich dużych placówkach Banku,
- aktywacja standardu EMV w bankomatach.

Efektywność działania

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2009 (1)	31.03.2010 (2)	30.06.2010 (3)	Dynamika (3/1)
Suma bilansowa	577.227	644.164	696.138	120,60%
Kredyty ogółem (bez odsetek)	526.859	565.904	574.022	108,95%
Depozyty ogółem (bez odsetek)	506.123	560.387	598.974	118,35%
Wynik finansowy netto	4.319	1.202	3.012	69,74%
Wynik finansowy brutto	5.562	1.653	4.084	73,43%
Przychody ogółem	49.349	13.316	28.358	57,46%
Koszty ogółem	43.787	11.663	24.274	55,44%
Wynik z odsetek	20.300	5.776	12.485	61,50%
Wynik z prowizji	6.061	1.639	3.487	57,53%
Wynik działalności bankowej	26.591	7.407	16.009	60,20%
Koszty działania wraz z amortyzacją	19.880	5.141	10.570	53,17%
Fundusze własne	48.457	54.490	58.193	120,09%
Współczynnik wypłacalności	9,42%	9,62%	9,80%	104,03%
Wskaźnik poziomu kosztów	88,73%	87,59%	85,60%	96,47%
Wskaźnik opłacalności	112,70%	114,17%	116,82%	103,66%
Wskaźnik rentowności netto	9,86%	10,31%	12,41%	125,86%

Przychody ogółem wg stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku wyniosły 28.358 tys. PLN i w stosunku do grudnia 2009 roku osiągnęły dynamikę 57,46%, a koszty ogółem ukształtowały się na poziomie 24.274 tys. PLN przy dynamice 57,46%.

Wskaźnik poziomu kosztów (koszty/przychody) wyniósł 85,60% w porównaniu z 88,73% na koniec 2009 roku.

Na 30 czerwca 2010 roku wartość zysku brutto Banku ukształtowała się na poziomie 4.084 tys. PLN, natomiast wynik netto wyniósł 3.012 tys. PLN. W relacji do planu oznacza to wyższe od planowanego wykonanie. Wynik finansowy brutto wykonany w 149,73 %, wynik finansowy netto wykonany na poziomie 141,75%

Wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 12.485 tys. przy dynamice 61,50%, a wynik z prowizji wyniósł 3.487 tys. PLN przy dynamice 57,53%

Wartość kredytów wzrosła o 8,95% do 574.022 tys. PLN. Udział portfela zagrożonego w portfelu ogółem wyniósł 3,43%.

Wynik na działalności bankowej

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2008 (1)	31.12.2009 (2)	30.06.2010 (3)	Dynamika 06.10/12.09 (3/2)
Wynik na działalności bankowej	28.651	26.591	16.009	60,20%

Na koniec I półrocza 2010 roku wynik na działalności bankowej wyniósł 16.009 tys. PLN osiągając dynamikę 60,20% i był wyższy od planowanego o ponad 13%.

Wynik odsetkowy

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2008 (1)	31.12.2009 (2)	30.06.2010 (3)	Dynamika 06.10/12.09 (3/2)
Wynik odsetkowy	23.308	20.300	12.485	61,50%

Wynik odsetkowy na koniec I półrocza 2010 roku ukształtował się na poziomie 12.485 tys. PLN i przekroczył wielkość planowaną o ponad 10%.

Przychody prowizyjne

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2008 (1)	31.12.2009 (2)	30.06.2010 (3)	Dynamika 06.10/12.09 (3/2)
Przychody prowizyjne	6.219	7.119	4.000	56,19%

Przychody prowizyjne na dzień 30 czerwca 2010 roku wyniosły 4.000 tys. PLN i w odniesieniu do roku 2009 roku osiągnęły dynamikę 56,19%. W stosunku do planu były wyższe o ponad 20%.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2008 (1)	31.12.2009 (2)	30.06.2010 (3)	Dynamika 06.10/12.09 (3/2)
Wynik na pozostałej	-118	69	-753	-1.091,30%

działalności operacyjnej				
--------------------------	--	--	--	--

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w II kwartale 2010 roku był ujemny i wyniósł 753 tys. PLN.

Koszty funkcjonowania Banku

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2008 (1)	31.12.2009 (2)	30.06.2010 (3)	Zmiana (3/2)
Koszty funkcjonowania Banku w tym:	19.275	19.880	10.570	53,17%
wynagrodzenia	8.667	8.840	4.545	51,41%
ubezpieczenia i inne świadczenia	1.941	1.882	1.224	65,04%
inne	7.139	7.563	3.979	52,61%
amortyzacja	1.528	1.595	822	51,54%

Koszty funkcjonowania Banku w 2009 roku wyniosły 19.880 i w stosunku do roku 2008 wzrosły o 605 tys. PLN tj. o 3,13 %. Koszty wynagrodzeń wzrosły o 173 tys. PLN tj. o 2%, zaś ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników w stosunku do grudnia 2008 roku spadły o 59 tys. PLN. Inne koszty oraz amortyzacja wzrosły odpowiednio o 5,94% i 4,38%.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku koszty funkcjonowania Banku ukształtowały się na poziomie 10.570 tys. PLN i były o ponad 0,5% wyższe niż planowano.

Podstawowe wskaźniki

Wyszczególnienie	31.12.2008 (1)	31.12.2009 (2)	30.06.2010 (3)	Zmiana (3/2)
Suma bilansowa	550.933	577.227	696.138	20,60%
Depozyty ogółem (bez odsetek)	433.879	506.123	598.974	18,35%
Kredyty ogółem (bez odsetek)	508.385	526.859	574.022	8,95%
Kredyty zagrożone	5.914	14.878	19.692	32,36%
Wynik finansowy netto	6.670	4.319	3.012	-30,26%
Fundusze własne	44.907	48.457	59.193	20,09%
Współczynnik wypłacalności	9,99	9,42%	9,80	4,,03%
Stopa zwrotu z aktywów ROA	1,30	0,77	0,47	-38,96%
Zyskowność kapitałów własnych ROE	16,81	9,26	5,56	-39,96%
Wskaźnik ryzyka działalności kredytowej	1,16	2,82	3,43	21,63%
Wskaźnik kredytowania	90,16	88,90	80,47	-9,48%

Wskaźnik kredytów straconych	0,25	0,42	0,36	-14,29%
Poziom rezerw do kredytów zagrożonych	17,97	12,64	12,13	-4,03%

Wybrane wskaźniki ekonomiczne nie budzą obaw co do stabilności sytuacji ekonomicznej Banku w przyszłych okresach.

Fundusze własne Banku

<i>Wyszczególnienie (w tys. zł)</i>	<i>31.12.2008 (1)</i>	<i>31.12.2009 (2)</i>	<i>30.06.2010 (3)</i>	<i>Dynamika 06.10/12.09 (3/2)</i>
Fundusze własne	44.907	48.457	58.193	120,09%

Fundusze własne Banku wg stanu na dzień 30.06.2010 roku osiągnęły wartość 58.193 tys. PLN i wzrosły w stosunku do grudnia 2009 roku o 9.736 tys. PLN tj. o 20,09%.

IV.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Za okres objęty sprawozdaniem finansowym Bank nie realizował inwestycji zagranicznych. Główną inwestycją kapitałową krajową było kupno akcji w kwocie 1.381 tys. PLN w Gospodarczym Banku Wielkopolskim S.A. w Poznaniu.

IV.14. Informacja o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Według stanu wiedzy, na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego, wobec Emitenta nie jest prowadzone postępowanie upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

IV.15. Informacja o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: układowym, arbitrażowym, egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Według stanu wiedzy na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego Emitent nie jest stroną w sprawach objętych postępowaniem ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym mogących mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

IV.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Według stanu wiedzy, na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego, Emitent nie jest stroną w istotnych sprawach objętych postępowaniem sądowym mogących mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta, w tym w sporach z tytułu odpowiedzialności cywilnej, sporach sądowych, w których Bank zawarł ugodę lub uznał zasadność roszczenia, jakichkolwiek roszczeniach zgłoszonych przeciwko Bankowi lub dochodzeniu prowadzonym przez organy administracji państwowej, jakimkolwiek naruszeniu przepisów prawa, które mogłyby spowodować powstanie istotnego zobowiązania po stronie Emitenta.

IV.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Podstawową bazą depozytową Banku są środki lokowane przez klientów. Na 30.06.2010 roku zobowiązania wobec klientów wynosiły 598.974 tys. PLN i stanowiły ponad 86 % sumy bilansowej Banku. Z tego też względu Bank przedkłada szczególną wagę do sposobów inwestowania środków lokowanych przez Klientów.

Fundusze własne na dzień 30.06.2010 r. o wartości 58.193 tys. PLN oraz współczynnik wypłacalności o wartości 9,90 na dzień 30.06.2010 r. zapewniają bezpieczeństwo ekonomiczno-finansowe Banku. Wypracowany wynik finansowy netto na 30.06.2010 r. w wysokości 3.012 tys. PLN jest wyższy od planowanego i przyczyni się w przyszłości do zwiększenia funduszy własnych Banku.

Duży udział w aktywach Banku stanowią lokaty międzybankowe. Taka struktura portfela wynika głównie z konieczności zapewnienia bezpieczeństwa zdeponowanych środków.

IV.18. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Zobowiązania pozabilansowe otrzymane Emitenta według stanu na dzień 30.06.2010r. wynoszą
60.000.000,00 od 26.02.2010r. do 25.02.2011r. (kredyt w rachunku bieżącym)
70.000.000,00 od 30.06.2010r. do 29.06.2011r. (kredyt rewolwingowy)

Na zobowiązania pozabilansowe Banku składają się następujące pozycje:

1. udzielane gwarancje,
2. niewykorzystana jeszcze część kredytów wypłacanych w transzach i wolne limity linii kredytowych,

Wysokość zobowiązań pozabilansowych w portfelu kredytowym Banku utrzymuje się na dość stabilnym poziomie wynoszącym około 12-13%. Na wybrane daty w 2010r. relacja ta kształtowała się następująco:

01.01.2010	11,91%
30.06.2010	13,91%

Struktura zobowiązań pozabilansowych w/g ich rodzajów oraz podmiotów, które z nich korzystają przedstawiają poniższe tabele:

Struktura zobowiązań pozabilansowych w/g ich rodzajów

Rodzaj podmiotu	Stan zadłużenia pozabilansowego na 30.06.2010r (w tys. zł.)	% udział zobowiązań pozabilansowych w obligu ogółem	Struktura zobowiązań pozabilansowych w poszczególnych grupach
<i>Udzielone gwarancje</i>	22 520	3,38%	24,28%
<i>Niewykorzystane kredyty lub wolne limity w liniach kredytowych</i>	70 242	10,53%	75,72%
Ogółem	92 762	16,16%	100,00%

Struktura zobowiązań pozabilansowych w/g podmiotów:

Rodzaj podmiotu	Stan zadłużenia pozabilansowego na 30.06.2010r. (w tys. zł.)	Udział zobowiązań pozabilansowych w obliżu ogółem (w %)	Struktura zobowiązań pozabilansowych w poszczególnych grupach (w %)
<i>Przedsięb.i spółki państwowe</i>	0	0,00%	0,00%
<i>Przedsięb. i spółki prywatne oraz spółdzielnie</i>	47 801	8,33%	51,53%
<i>Rolnicy</i>	11 004	1,92%	11,86%
<i>Przedsiębiorcy indywidualni</i>	26 801	4,67%	28,89%
<i>Osoby fizyczne</i>	5 421	0,94%	5,84%
<i>Instyt. niekomerc. dział. na rzecz gospod. Domowych</i>	1734,98	0,30%	1,87%
<i>Budżet</i>	0	0,00%	0,00%
Ogółem	92 762	16,16%	100,00%

Struktura czasowa zobowiązań pozabilansowych wynikających z niewykorzystanych jeszcze części kredytów wypłacanych w transzach i wolnych limitów linii kredytowych przedstawia się następująco:

Podmiot	okresy							
		do 1 roku	do 2 lat	do 3 lat	do 5lat	do 10 lat	do 20lat	Powyżej 20lat
	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>	<i>Stan zadłużenia pozabilansowego w tys. zł.</i>
<i>Przedsięb. i spółki państwowe</i>	0,00 zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Przedsięb.i spółki prywatne oraz spółdzielnie</i>	31 022,39 zł	19 817,31	1 000,00	1 931,08	5 577,62	2 696,39	0,00	0,00
<i>Rolnicy</i>	10 609,99 zł	4 595,52	0,41	144,03	1 186,55	4 683,49	0,00	0,00
<i>Przedsiębiorcy indywidualni</i>	22 984,41 zł	12 655,71	0,00	70,00	1 470,33	8 788,37	0,00	0,00
<i>Osoby fizyczne</i>	5 420,68 zł	4 869,70	0,00	0,00	111,00	439,98	0,00	0,00
<i>Instyt. Niekomerc. Dział. Na rzecz gosp.domowych</i>	204,12 zł	204,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Budżet</i>	0,00 zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem (w zł)	70 241,60	42 142,36	1 000,41	2 145,11	8 345,50	16 608,23	0,00	0,00

IV.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej nie wystąpiły.

IV.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych przedstawionych w rozdziale V. Sprawozdania finansowe.

W okresie od sporządzenia sprawozdania finansowego do dnia opracowania niniejszego Dokumentu informacyjnego nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta mające wpływ na ocenę jego sytuacji ekonomicznej

Pozycja Banku jest stabilna i kontynuowany jest trend wzrostowy z lat poprzednich. Realizując politykę w zakresie rozwoju działalności handlowej wynik finansowy Banku osiągnął poziom przewyższający założenia przyjęte w planach finansowych. Współczynnik wypłacalności ukształtował się na bezpiecznym poziomie 9,80 % - dając gwarancję optymalizacji zysków z zaangażowanego kapitału.

IV.21. Informacja o osobach zarządzających i nadzorujących Emitenta.

Zgodnie ze Statutem Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie organami są:

- o Zebranie Przedstawicieli
- o Zebrania Grup Członkowskich
- o Rada Nadzorcza
- o Zarząd Banku

IV.21.1. Zarząd Emitenta

Zarząd Emitenta jest czteroosobowy. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Banku w głosowaniu tajnym. Powołanie Prezesa Zarządu następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, pozostałych członków zarządu powołuje Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu.

W skład Zarządu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie wchodzi:

1. Andrzej Szwejkowski – Prezes Zarządu
2. Cezary Buła – Wiceprezes Zarządu
3. Janina Głowacka – Wiceprezes Zarządu
4. Krzysztof Dolecki – Członek Zarządu

IV.21.2. Rada Nadzorcza Emitenta

Rada Nadzorcza Emitenta jest siedmioosobowa. Członkowie Rady są wybierani i odwoływani przez Zebranie Przedstawicieli spośród nieograniczonej liczby kandydatów zgłoszonych przez Przedstawicieli. Kadencja Rady trwa cztery lata i upływa z dniem wybrania Rady następnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1. Jan Rzepliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

2. Stanisław Pęcherzewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Jerzy Przeorek – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Jan Ilczak – Członek Rady Nadzorczej
5. Leonard Napiórkowski – Członek Rady Nadzorczej
6. Zbigniew Przywitoski – Członek Rady Nadzorczej
7. Marek Komorowski - Członek Rady Nadzorczej

IV.21.3. Struktura udziałowców i wykaz udziałowców, którzy posiadają więcej niż 10% głosów na walnym zgromadzeniu

Emitent nie jest spółką akcyjną w rozumieniu ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 , Nr 94, poz.1037 z późn. zm.) i nie posiada akcjonariuszy.

Członkowie Banku mają równe prawa, wszyscy członkowie posiadają jeden głos.

V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

V.1. Sprawozdanie finansowe za 2009 r. wraz z opinią biegłego rewidenta

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
ul. 3 Maja 3
06-400 Ciechanów

BILANS BANKU sporządzony na dzień 31-12-2009

	Aktywa	Stan na koniec roku:	
		bieżącego	ubiegłego
I	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	10 135 154,56	13 310 892,88
	1. W rachunku bieżącym	10 114 271,26	13 289 909,58
	2. Rezerwa obowiązkowa	0,00	0,00
	3. Inne środki	20 883,30	20 983,30
II	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	0,00	0,00
III	Należności od sektora finansowego	29 435 483,62	17 435 897,43
	1. W rachunku bieżącym	15 253 918,42	15 005 871,35
	2. Terminowe	14 181 565,20	2 430 026,08
IV	Należności od sektora niefinansowego	513 622 905,50	495 232 134,08
	1. W rachunku bieżącym	66 598 874,53	57 229 631,51
	2. Terminowe	447 024 030,97	438 002 502,57
V	Należności od sektora budżetowego	8 590 093,87	9 612 781,26
	1. W rachunku bieżącym	0,00	0,00
	2. Terminowe	8 590 093,87	9 612 781,26
VI	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0,00	0,00
VII	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
	1. Banków	0,00	0,00
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	0,00	0,00
	3. Pozostałe	0,00	0,00
VIII	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0,00	0,00
	1. W instytucjach finansowych	0,00	0,00
	2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
IX	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
	1. W instytucjach finansowych	0,00	0,00
	2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
X	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	1. W instytucjach finansowych	0,00	0,00
	2. W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
XI	Udziały lub akcje w innych jednostkach	3 362 420,10	1 981 420,10
	1. W instytucjach finansowych	3 355 420,10	1 974 420,10
	2. W pozostałych jednostkach	7 000,00	7 000,00
XII	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0,00	0,00
XIII	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	65 501,69	52 627,36
	- wartość firmy	0,00	0,00
XIV	Rzeczowe aktywa trwałe	9 303 832,62	9 497 083,79
XV	Inne aktywa	543 358,57	1 979 522,47
	1. Przejęte aktywa do zbycia	0,00	0,00
	2. Pozostałe	543 358,57	1 979 522,47
XVI	Rozliczenia międzyokresowe	2 168 007,86	1 831 107,55
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 845 297,00	1 561 183,00
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	322 710,86	269 924,55
	SUMA AKTYWÓW	577 226 758,39	550 933 466,92

[Podpis]

BILANS BANKU
sporządzony na dzień 31-12-2009

Badano
8.08.2010
A. De Luca Family

POZYCJE POZABILANSOWE

sporządzone na 31-12-2009

	Treść informacji	Stan na koniec roku:	
		bieżącego	ubiegłego
I	Zobowiązania udzielone	71 322 839,36	52 684 687,65
	1. Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych	88 019,12	96 019,12
	a) zobowiązania dotyczące finansowania	0,00	0,00
	b) zobowiązania gwarancyjne	88 019,12	96 019,12
	2. Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych	71 184 820,24	52 538 668,53
	a) zobowiązania dotyczące finansowania	58 102 557,41	41 298 735,39
	b) zobowiązania gwarancyjne	13 082 262,83	11 239 933,14
	3. Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu	50 000,00	50 000,00
II	Zobowiązania otrzymane	106 041 158,12	85 136 040,06
	1. Zobowiązania otrzymane od podmiotów finansowych	106 041 158,12	85 136 040,06
	a) zobowiązania dotyczące finansowania	106 041 158,12	85 136 040,06
	b) zobowiązania gwarancyjne	0,00	0,00
	2. Zobowiązania otrzymane od podmiotów niefinansowych	0,00	0,00
	a) zobowiązania dotyczące finansowania	0,00	0,00
	b) zobowiązania gwarancyjne	0,00	0,00
	3. Zobowiązania otrzymane od budżetu	0,00	0,00
III	Operacje walutowe	0,00	0,00
IV	Operacje papierami wartościowymi	0,00	0,00
V	Zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	0,00	0,00
VI	Inne zobowiązania	1 403 959 879,76	1 435 939 492,13

Sporządził:

Teresa Kaliszewska

Podpis: *Teresa Kaliszewska*

Data: 15.02.2010

Główny Księgowy Banku:

Sławomir Olewniczak

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Podpis: *Sławomir Olewniczak*

ZARZĄD BANKU

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Andrzej Szwedowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Grzegorz Buła

(podpis członków Zarządu)

Krzysztof Dolecki

WICEPREZES ZARZĄDU

Janina Głowacka

*Badano
9. III 2010
A. Krawiec, Franciszek*

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
ul. 3 Maja 3
06-400 Ciechanów

Rachunek zysków i strat
sporządzony za okres od 01-01-2009 do 31-12-2009

	Treść informacji	Stan na koniec roku:	
		bieżącego	ubiegłego
I	Przychody z tytułu odsetek	39 190 005,52	43 974 263,76
	1. Od sektora finansowego	1 899 064,45	1 387 299,27
	2. Od sektora niefinansowego	36 845 018,40	42 006 635,80
	3. Od sektora budżetowego	445 922,67	580 328,69
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0,00	0,00
II	Koszty odsetek	18 889 679,05	20 665 918,33
	1. Od sektora finansowego	1 078 088,53	3 397 059,52
	2. Od sektora niefinansowego	13 702 463,86	12 391 755,33
	3. Od sektora budżetowego	4 109 126,66	4 877 103,48
III	Wynik z tytułu odsetek (I-II)	20 300 326,47	23 308 345,43
IV	Przychody z tytułu prowizji	7 119 112,31	6 219 302,59
V	Koszty prowizji	1 058 123,41	1 080 425,90
VI	Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	6 060 988,90	5 138 876,69
VII	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	176 703,09	112 045,83
	1. Od jednostek zależnych	0,00	0,00
	2. Od jednostek współzależnych	0,00	0,00
	3. Od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
	4. Od pozostałych jednostek	176 703,09	112 045,83
VIII	Wynik operacji finansowych	0,00	0,00
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	0,00	0,00
	2. Pozostałych	0,00	0,00
IX	Wynik z pozycji wymiany	53 432,88	91 429,50
X	Wynik z działalności bankowej	26 591 451,34	28 650 697,45
XI	Pozostałe przychody operacyjne	479 889,34	311 908,11
XII	Pozostałe koszty operacyjne	410 778,82	430 197,63
XIII	Koszty działania banku	18 284 853,04	17 747 170,43
	1. Wynagrodzenia	8 840 158,24	8 667 001,27
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	1 881 803,43	1 941 183,31
	3. Inne	7 562 891,37	7 138 985,85
XIV	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1 595 242,04	1 528 198,29
XV	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	2 768 075,33	2 660 370,99
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	2 768 075,33	2 660 370,99
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
XVI	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	1 549 382,79	1 941 080,59
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	1 549 382,79	1 941 080,59
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
XVII	Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)	1 218 692,54	719 290,40
XVIII	Wynik działalności operacyjnej	5 561 774,24	8 537 748,81
XIX	Wynik operacji nadzwyczajnych	0,00	0,00
	1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XX	Zysk (strata) brutto	5 561 774,24	8 537 748,81
XXI	Podatek dochodowy	1 242 622,00	1 867 266,00
XXII	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
XXIII	Zysk (strata) netto	4 319 152,24	6 670 482,81

Sporządził:
Teresa Kaliszewska

Podpis: 
Data: 15.02.2010

Główny Księgowy Banku:
Sławomir Olewniczak
GŁÓWNY KSIĘGOWY
Podpis: 

PREZES ZARZĄDU

ZARZĄD BANKU

Andrzej Szwejkowski
CZŁONEK ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU
(podpisy członków Zarządu)

Cezary Buta

WICEPREZES ZARZĄDU
Janina Glowacka

Badany
31.12.2010
A. Ramiński

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

sporządzone na dzień 31-12-2009

	Treść informacji	Stan na koniec roku:	
		bieżącego	ubiegłego
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	43 031 164,39	29 076 181,88
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	43 031 164,39	29 076 181,88
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	30 060 000,00	20 900 000,00
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	5 130 000,00	9 160 000,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	5 855 000,00	10 420 000,00
	- wpłata udziałów członkowskich	3 312 451,50	9 302 936,00
	- dopłata do udziałów członkowskich	0,00	0,00
	- dywidenda	2 542 548,50	1 117 064,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	725 000,00	1 260 000,00
	- wypłata udziałów członkowskich	725 000,00	1 260 000,00
	- wyksięgowanie niepełnych udziałów członkowskich	0,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	35 190 000,00	30 060 000,00
	2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na początek okresu	0,00	0,00
	2.1. Zmiana należnych wpłat na poczet kapitału	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłata udziałów członkowskich	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wpłata udziałów członkowskich	0,00	0,00
	- dywidenda	0,00	0,00
	2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na koniec okresu	0,00	0,00
	3. Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	3.1. Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
	4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 990 375,05	2 473 110,72
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 332 116,81	2 517 264,33
	a) zwiększenia (z tytułu)	3 332 116,81	2 517 264,33
	- podział z zysku	3 330 816,81	2 504 749,34
	- wpisowe	1 300,00	5 500,00
	- z funduszu z aktualizacji wyceny	0,00	7 014,99
	- inne	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 322 491,86	4 990 375,05
	5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	120 909,52	127 924,51
	5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	7 014,99
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeszacowanie wartości aktywów	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	7 014,99
	- zbycia lub likwidacji środków trwałych	0,00	7 014,99
	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	120 909,52	120 909,52
	6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	1 189 397,31	1 189 397,31
	6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział z zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie ryzyka	0,00	0,00
	6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	1 189 397,31	1 189 397,31

[Podpis]

7. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału z zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeksięgowanie na fundusz zapasowy	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
7.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 670 482,81	4 385 749,34
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 670 482,81	4 385 749,34
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 670 482,81	4 385 749,34
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	— 6 670 482,81	— 4 385 749,34
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zysk netto	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	6 670 482,81	4 385 749,34
- podział zysku netto	6 670 482,81	4 385 749,34
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- strata z roku ubiegłego	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
9. Wynik netto	4 319 152,24	6 670 482,81
a) zysk netto	4 319 152,24	6 670 482,81
b) strata netto	0,00	0,00
II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	49 141 950,93	43 031 164,39
III Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	46 984 803,93	39 691 498,39

Sporządził: Teresa Kaliszewska

Główny Księgowy Banku:

Stawomir Olewniczak

Podpis:
Dat: 15.02.2010

Podpis:
Stawomir Olewniczak

ZARZĄD BANKU	PREZES ZARZĄDU
WICEPREZES ZARZĄDU	CZŁONEK ZARZĄDU
Cezary Buła	Andrzej Szwedkowski
(podpisy członków Zarządu)	Krzysztof Dolecki
	WICEPREZES ZARZĄDU
	Janina Głowacka

Podano
3.03.2010
A. Ramińska-Franko

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony na dzień 31-12-2009

	Treść informacji	Stan na koniec roku:	
		bieżącego	ubiegłego
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk/strata netto	4 319 152,24	6 670 482,81
II	Korekty razem:	-7 934 715,38	-5 096 098,41
	1. Amortyzacja	1 595 242,04	1 528 198,29
	2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-176 703,09	-112 045,83
	4. Zysk strata z działalności inwestycyjnej	-134 400,00	-24 000,00
	5. Zmiana stanu rezerw	-290 430,70	268 645,44
	6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-11 751 539,12	20 940 596,87
	8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-15 931 920,13	-87 227 506,47
	9. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0,00	0,00
	10. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (handlowych)	-1 381 000,00	-1 521 000,00
	11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-50 840 214,89	-24 315 375,57
	12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	72 089 413,80	83 938 963,95
	13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0,00	0,00
	14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0,00	0,00
	15. Zmiana stanu innych zobowiązań	-1 430 453,83	1 600 727,11
	16. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-381 733,84	-532 548,05
	17. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	699 024,38	359 245,85
	18. Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 615 563,14	1 574 384,40
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	311 103,09	136 045,83
	1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0,00	0,00
	2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
	3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	0,00	0,00
	5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	134 400,00	24 000,00
	6. Inne wpływy inwestycyjne	176 703,09	112 045,83
II	Wydatki	-1 414 865,20	-1 524 905,66
	1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0,00	0,00
	2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0,00	0,00
	3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00

[Podpis]

	4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	0,00	0,00
	5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 414 865,20	-1 524 905,66
	6. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	-1 103 762,11	-1 388 859,83
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	5 856 300,00	10 425 500,00
	1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0,00	0,00
	2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	0,00	0,00
	4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
	5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	5 856 300,00	10 425 500,00
	6. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	-4 064 666,00	-3 141 000,00
	1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0,00	0,00
	2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	0,00	0,00
	3. Wykup dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	0,00	0,00
	4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
	7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 064 666,00	-3 141 000,00
	8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	9. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
	10. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	1 791 634,00	7 284 500,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III + B.III + C.III)	-2 927 691,25	7 470 024,57
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 927 691,25	7 470 024,57
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	28 316 764,23	20 846 739,66
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	25 389 072,98	28 316 764,23
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	61 640,81	34 070,70

Sporządził:

Teresa Kaliszewska

Główny Księgowy Banku:

Sławomir Olewniczak

Podpis: *[Podpis]*
Data: 15.02.2010

Podpis: *[Podpis]*
Sławomir Olewniczak

ZARZĄD BANKU
PREZES ZARZĄDU
WICEPREZES ZARZĄDU
Andrzej Szwajkowski
Krzysztof Bolecki
Janina Głowacka

Podano
3.03.2010
A. Kamiński



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zebrania Przedstawicieli i Rady Nadzorczej Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie z siedzibą przy ul. 3 Maja 3, 06-400 Ciechanów, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 577.226.758,39 zł,
3. współczynnik wypłacalności na poziomie 9,42%,
4. zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone w wysokości 71.322.839,06 zł i zobowiązania pozabilansowe warunkowe otrzymane w wysokości 106.041.158,12 zł oraz pozostałe w wysokości 1.403.959.879,76 zł,
5. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4.319.152,24 zł,
6. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 6.110.786,54 zł,
7. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.927.691,25 zł,
8. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd banku i Rada Nadzorcza.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, z późn. zm. (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
2. przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 sierpnia 2008 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 161, poz. 1002),
2. przepisów Ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649),
3. przepisów Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku - Prawo Bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku Nr 72 poz. 665 z późn. zmianami),
4. przepisów Ustawy z dnia 16 września 1982 roku - Prawo spółdzielcze (tekst jednolity Dz. U. z 2003 roku Nr 188 poz. 1848 z późn. zmianami),
5. przepisów Ustawy z dnia 07 grudnia 2000 roku o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz. U. nr 119 poz. 1252 z późn. zmianami),
6. Statutu badanego Banku.

Banków Spółdzielczych w Poznaniu
ul. Mielżyńskiego 20, 61 - 725 Poznań
tel: 061 / 85 60 160, faks: 061 / 85 60 580
NIP 778 - 11 - 28 - 513 / REGON 630551940
KRS 0000090292



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez bank zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

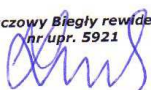
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej banku na dzień 31.12.2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku,
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami określonymi w powołanej wyżej ustawie i rozporządzeniu zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu banku.

Sprawozdanie z działalności banku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Związek Rewizyjny
Banków Spółdzielczych w Poznaniu
ul. Mielżyńskiego 20, 61-725 Poznań
Podmiot uprawniony
do badania sprawozdań finansowych nr 1671**

Kluczowy Biegły rewident
nr upr. 5921

Alfreda Zawadzka-Franka

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr upr. 666

Halina Dobruchowska

**Związek Rewizyjny
Banków Spółdzielczych w Poznaniu**
ul. Mielżyńskiego 20, 61 - 725 Poznań
tel: 061 / 85 60 160, faks: 061 / 85 60 580
NIP 778 - 11 - 28 - 513 / REGON 630551940
KRS 0000090292

(pieczęć podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych)

Poznań, dnia 09 marca 2010 roku

VI. INFORMACJE DODATKOWE

VI.1. Informacje o przyznanych ratingach

Bank nie występował do agencji ratingowej o przyznanie ratingu dla Obligacji oraz nie ma przyznanego ratingu.



VII. ZAŁĄCZNIKI

VII.1. Odpis KRS

CODo CW/09.09/4/2010 Operator: STAŃCZAK MARZENA Strona 1 z 8

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Mikołajczyka 05/06
06400 Ciechanów

Nr pisma wnioskodawcy:

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.09.2010 godz. 09:37:07

Numer KRS: **0000027891**

ODPIS AKTUALNY Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW



Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	19.07.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	21	Data dokonania wpisu
	Sygnatura aktu	WA.XIV NS-REJ.KRS/7484/10/74	19.05.2010
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁDZIELNIA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 000508046, NIP: 5660010929
3. Nazwa	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE
4. Dane o wcześniejszej rejestracji	REJESTR SPÓŁDZIELNI ARS 11 SĄD REJONOWY W CIECHANOWIE WYDZIAŁ V GOSPODARCZY
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat CIECHANOWSKI, gmina CIECHANÓW, miejsc. CIECHANÓW
2. Adres	ul. 3 MAJA, nr 3, lok. ---, miejsc. CIECHANÓW, kod 06-400, poczta CIECHANÓW, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Nazwa oddziału	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE ODDZIAŁ W BODZANOWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PŁOCKI, gmina BODZANÓW, miejsc. BODZANÓW
	3.Adres	ul. BANKOWA, nr 5, lok. ---, miejsc. BODZANÓW, kod 09-470, poczta BODZANÓW, kraj POLSKA
2	1.Nazwa oddziału	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE ODDZIAŁ W MŁAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat MŁAWSKI, gmina MŁAWA, miejsc. MŁAWA

CODo	CW/09.09/4/2010	Operator: STAŃCZAK MARZENA	Strona 2 z 8
3	3.Adres	ul. GRZEBSKIEGO, nr 10, lok. ---, miejsc. MŁAWA, kod 06-500, poczta MŁAWA, kraj POLSKA.	
1	1.Nazwa oddziału	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE ODDZIAŁ W ŻUROMINIE	
2	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat ŻUROMIŃSKI, gmina ŻUROMIŃ, miejsc. ŻUROMIŃ	
3	3.Adres	ul. PLAC PIŁSUDSKIEGO, nr 12, lok. ---, miejsc. ŻUROMIŃ, kod 09-300, poczta ŻUROMIŃ, kraj POLSKA	
4	1.Nazwa oddziału	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE ODDZIAŁ W PŁOŃSKU	
2	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PŁOŃSKI, gmina PŁOŃSK, miejsc. PŁOŃSK	
3	3.Adres	ul. JĘDRZEJEWICZA, nr 6, lok. ---, miejsc. PŁOŃSK, kod 09-100, poczta PŁOŃSK, kraj POLSKA	
5	1.Nazwa oddziału	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE ODDZIAŁ W PRZASNYSZU	
2	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PRZASNYSKI, gmina PRZASNYSZ, miejsc. PRZASNYSZ	
3	3.Adres	ul. ŚW. STANISŁAWA KOSTKI, nr 11, lok. ---, miejsc. PRZASNYSZ, kod 06-300, poczta PRZASNYSZ, kraj POLSKA	
6	1.Nazwa oddziału	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE ODDZIAŁ W CIECHANOWIE	
2	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat CIECHANOWSKI, gmina CIECHANÓW, miejsc. CIECHANÓW	
3	3.Adres	ul. WARSZAWSKA, nr 52, lok. ---, miejsc. CIECHANÓW, kod 06-400, poczta CIECHANÓW, kraj POLSKA	

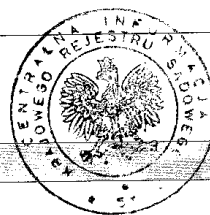
Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	15.12.1994 R. - DATA SPORZĄDZENIA STATUTU 20.04.2001 R. - PAR.6; PAR.11 UST.1; PAR.12 UST.6 - TEKST JEDNOLITY
	2	02.03.2002R. - AKT NOTARIALNY, NOTARIUSZ ANDRZEJ PIĄTKOWSKI, KN BARBARA BARWIŃSKA, ANDRZEJ PIĄTKOWSKI W CIECHANOWIE, REP. A NR 1678/2002-ZMIANA PAR.1, 4 UST.3, 12 UST.2, 27 UST.1, 27 UST.5, 31 UST.1-2, 49 UST.3 STATUTU
	3	02.03.2002R. - ZMIANA PAR.3 UST.1-4, PAR.5 UST.2-4, PAR.6, PAR.33 UST.1, PAR.33 UST.3. 09.07.2002R. - ZMIANA PAR.11 UST.1, PAR.12 UST.6.
	4	28.02.2003R. - PAR.3 UST.3
	5	29.04.2004R. PAR.3 UST.2, PAR.3 UST.3, PAR.5 UST.2 PKT 4, PAR.5 UST.2 PKT 5, PAR.5 UST.2 PKT 10, PAR.5 UST.2 PKT 11
	6	31.03.2006R. - UCHWALONO NOWY TEKST STATUTU
	7	24.09.2008R. PAR.6 UST.7, UST.9; PAR.7 UST.1 PKT 4); PAR.9 UST.2, UST.5, UST.6; PAR.15 UST.9; PAR.18 UST.3; PAR.22 UST.1, UST.5, UST.8; PAR.23 PKT 10) LIT.F); PAR.28 UST.1 PKT 1); PAR.34; PAR.36 UST.8; PAR.40 UST.6, UST.7; PAR.43 UST.1 PKT 3); PAR.43 UST.2 PKT 1) LIT.D); PAR.43 UST.3; PAR.26 UST.4; PAR.39 UST.7; PAR.47 UST.3
	8	24.09.2008R., REPERTORIUM A NR 3549/2008, NOTARIUSZ GRAŻYNA POPIŁKO, KANCELARIA NOTARIALNA GRAŻYNA POPIŁKO, UL. JANA PAWŁA II 3CD, 09-200 SIERPC, ZMIENIONO PAR.1

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółdzielnia	NIEOZNACZONY

Rubryka 6 - Sposób powstania podmiotu	
---------------------------------------	--

Brak wpisów

Dział 2



Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	OŚWIADCZENIA WOLI W IMIENIU BANKU SKŁADAJĄ CO NAJMNIEJ 2 (DWAJ) CZŁONKOWIE ZARZĄDU LUB 1 (JEDEN) CZŁONEK ZARZĄDU I OSOBA DO TEGO PRZEZ ZARZĄD UPOWAŻNIONA (PEŁNOMOCNIK) ALBO 2 (DWÓCH) PEŁNOMOCNIKÓW USTANOWIONYCH BEZPOŚREDNIO PRZEZ ZARZĄD

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1. Nazwisko	SZWEJKOWSKI
	2. Imiona	ANDRZEJ
	3. Numer PESEL	62010113279
	4. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	5. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	---
	6. Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1. Nazwisko	BUŁA
	2. Imiona	CEZARY
	3. Numer PESEL	71091106056
	4. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	5. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	---
	6. Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1. Nazwisko	GŁOWACKA
	2. Imiona	JANINA
	3. Numer PESEL	52011018826
	4. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	5. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	---
	6. Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1. Nazwisko	DOLECKI
	2. Imiona	KRZYSZTOF
	3. Numer PESEL	52122000637
	4. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	5. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	---
	6. Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru	
1	1. Nazwa organu RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma RZEPLIŃSKI
	2. Imiona JAN
	3. Numer PESEL/REGON 53052404674
	4. Numer KRS ****
2	1. Nazwisko / Nazwa lub firma PECHERZEWSKI
	2. Imiona STANISŁAW
	3. Numer PESEL/REGON 32062106350
	4. Numer KRS ****
3	1. Nazwisko / Nazwa lub firma KOMOROWSKI
	2. Imiona MAREK
	3. Numer PESEL/REGON 55012505658
	4. Numer KRS ****
4	1. Nazwisko / Nazwa lub firma PRZYWITOWSKI
	2. Imiona ZBIGNIEW
	3. Numer PESEL/REGON 651219078/4
	4. Numer KRS ****
5	1. Nazwisko / Nazwa lub firma NAPIÓRKOWSKI
	2. Imiona LEONARD
	3. Numer PESEL/REGON 54041102319
	4. Numer KRS ****
6	1. Nazwisko / Nazwa lub firma PRZEOREK
	2. Imiona JERZY
	3. Numer PESEL/REGON 56101104413
	4. Numer KRS ****
7	1. Nazwisko / Nazwa lub firma ILCZAK
	2. Imiona JAN
	3. Numer PESEL/REGON 48011605511
	4. Numer KRS ****



Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Rubryka 4 - Pełnomocnicy

Brak wpisów

Dział 3



Rubryka 1 - Przedmiot działalności	
1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1 64, 19, Z, PRZYJMOWANIE WKŁADÓW PIENIĘŻNYCH NA KAŻDĄ ZADANIE ZŁOŻONE PRZEZ KRAJOWY OZNACZONEGO TERMINU ORAZ PROWADZENIE RACHUNKÓW TYCH WKŁADÓW
	2 64, 19, Z, PROWADZENIE INNYCH RACHUNKÓW BANKOWYCH
	3 64, 19, Z, UDZIELANIE KREDYTÓW I POŻYCZEK PIENIĘŻNYCH OSOBOM FIZYCZNYM ZAMIESZKUJĄCYM LUB PROWADZĄCYM PRZEDSIĘBIORSTWO NA TERENIE DZIAŁANIA BANKU LUB OSOBOM PRAWNYM I JEDNOSTKOM ORGANIZACYJNYM NIEPOSIADAJĄCYM OSOBOWOŚCI PRAWNEJ A POSIADAJĄCYM ZDOLNOŚĆ PRAWNĄ, MAJĄCYM SIEDZIBĘ LUB JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE NA TERENIE DZIAŁANIA BANKU
	4 64, 19, Z, PRZEPROWADZANIE BANKOWYCH ROZLICZEŃ PIENIĘŻNYCH
	5 64, 19, Z, OPERACJE CZEKOWE I WEKSŁOWE
	6 64, 19, Z, WYDAWANIE KART PŁATNICZYCH ORAZ WYKONYWANIE OPERACJI PRZY ICH UŻYCIU
	7 64, 19, Z, PRZECHOWYWANIE PRZEDMIOTÓW I PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ UDOSTĘPNIANIE SKRYTEK SEJFOWYCH
	8 64, 19, Z, PROWADZENIE SKUPU I SPRZEDAŻY WARTOŚCI DEWIZOWYCH
	9 64, 19, Z, POŚREDNICTWO W DOKONYWANIU ROZLICZEŃ W KRAJU Z NIEREZYDENTAMI
	10 64, 19, Z, WYDAWANIE KART PŁATNICZYCH W IMIENIU I NA RZECZ GBW S.A.
	11 64, 19, Z, UDZIELANIE KREDYTÓW W IMIENIU NA RZECZ GBW S.A.
	12 64, 99, Z, ŚWIADCZY INNE USŁUGI FINANSOWE W ZAKRESIE: A) POŚREDNICTWA W ZBYWANIU I ODKUPYWANIU JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH B) WYKONYWANIA W IMIENIU I NA RZECZ GBW S.A. OKREŚLONYCH W PEŁNOMOCNICTWIE TEGO BANKU OPERACJI ZWIĄZANYCH Z POŚREDNICTWEM W DOKONYWANIU PRZEKAZÓW PIENIĘŻNYCH ZA GRANICĘ
	13 68, 10, Z, NABYWA I ZBYWA NIERUCHOMOŚCI
	14 64, 99, Z, OBEJMUJE LUB NABYWA AKCJE I PRAWA Z AKCJI, UDZIAŁY INNEJ OSOBY PRAWNEJ I JEDNOSTKI UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH, PRZY CZYM KAZDORAZOWE OBJĘCIE LUB NABYCIE Z WYŁĄCZENIEM OBJĘCIA LUB NABYCIA AKCJI, PRAW Z AKCJI LUB UDZIAŁÓW BANKÓW WYMAGA UZYSKANIA ZGODY GBW S.A.
	15 64, 99, Z, DOKONUJE OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI
	16 64, 99, Z, DOKONUJE, NA WARUNKACH UZGODNIONYCH Z DŁUŻNIKIEM, ZMIANY WIERZYTELNOŚCI NA SKŁADKI MAJĄTKU DŁUŻNIKA, Z TYM ŻE BANK JEST OBOWIĄZANY DO ICH SPRZEDAŻY W OKRESIE NIE DŁUŻSZYM NIŻ: A) 5 LAT OD DATY NABYCIA - W ODNIENIENIU DO NIERUCHOMOŚCI, B) 3 LATA OD DATY NABYCIA - W ODNIENIENIU DO POZOSTAŁYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKU,
	17 66, 19, Z, ŚWIADCZY USŁUGI KONSULTACYJNO - DORADCZE W SPRAWACH FINANSOWYCH
	18 64, 19, Z, UDZIELANIE, W ZAKRESIE I TRYBIE UZGODNIONYM Z GBW S.A. GWARANCJI BANKOWYCH I PORĘCZEŃ OSOBOM FIZYCZNYM ZAMIESZKUJĄCYM LUB PROWADZĄCYM PRZEDSIĘBIORSTWO NA TERENIE DZIAŁANIA BANKU LUB OSOBOM PRAWNYM I JEDNOSTKOM ORGANIZACYJNYM NIEPOSIADAJĄCYM OSOBOWOŚCI PRAWNEJ A POSIADAJĄCYM ZDOLNOŚĆ PRAWNĄ, MAJĄCYM SIEDZIBĘ LUB JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE NA TERENIE DZIAŁANIA BANKU
	19 64, 99, Z, NABYWANIE I ZBYWANIE WIERZYTELNOŚCI PIENIĘŻNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w roku	Data złożenia	Za okres od do

1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	18.05.2001	01.01.2000 R. - 31.12.2000 R.
	2	29.03.2002	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	3	17.03.2003	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	14.07.2004	01.01.2003R.-31.12.2003R.
	5	06.05.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	6	09.05.2006	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	18.04.2007	01.01.2006R.-31.12.2006R.
	8	09.04.2008	01.01.2007R - 31.12.2007R
	9	06.04.2009	01.01.2008R.- 31.12.2008R.
	10	19.04.2010	01.01.2009R.-31.12.2009R.
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2000 R. - 31.12.2000 R.
	2	*****	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	3	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R.-31.12.2003R.
	5	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	6	*****	01.01.2005R.- 31.12.2005R.
	7	*****	01.01.2006R.-31.12.2006R.
	8	*****	01.01.2007R - 31.12.2007R
	9	*****	01.01.2008R. - 31.12.2008R.
	10	*****	01.01.2009R.-31.12.2009R.
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2000 R. - 31.12.2000 R.
	2	*****	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	3	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R.-31.12.2003R.
	5	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	6	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	*****	01.01.2006R.-31.12.2006R.
	8	*****	01.01.2007R - 31.12.2007R
	9	*****	01.01.2008R. - 31.12.2008R.
	10	*****	01.01.2009R.-31.12.2009R.
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2000 R. - 31.12.2000 R.
	2	*****	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	3	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R.-31.12.2003R.
	5	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	6	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	*****	01.01.2006R.-31.12.2006R.
	8	*****	01.01.2007R - 31.12.2007R
	9	*****	01.01.2008R. - 31.12.2008R.
	10	*****	01.01.2009R.-31.12.2009R.



Rubryka 3

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacja o połączeniu lub podziale spółdzielni

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów



CODo CW/09.09/4/2010 Operator: STAŃCZAK MARZENA Strona 8 z 8

Rubryka 4 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

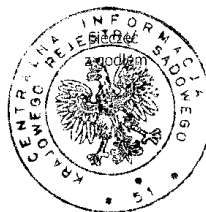
Rubryka 7 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Ciechanów, 09.09.2010 godz: 09:37:07

Podpis

STAŃCZAK MARZENA



**Statut
Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie**

TEKST JEDNOLITY

1. Postanowienia ogólne

§ 1

Bank Spółdzielczy działa pod firmą:
Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
zwany w dalszej części Statutu: „Bankiem”.

§ 2

Bank jest spółdzielnią prowadzącą samodzielnie i samorządnie swoją działalność na podstawie obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności ustaw:

- 1) z dnia 7 grudnia 2000r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających,
 - 2) z dnia 29 sierpnia 1997r. - Prawo bankowe,
 - 3) z dnia 16 września 1982r. - Prawo spółdzielcze,
 - 4) z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości,
- a także na podstawie niniejszego Statutu.

§ 3

1. Siedzibą Banku jest miasto Ciechanów.
2. Bank działa na obszarze całego kraju.
3. Bank jest zrzeszony z Gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. w Poznaniu, zwanym w dalszej części Statutu: „GBW S.A.”, tworząc Spółdzielczą Grupę Bankową.
4. Bank założony jest na czas nieokreślony.

§ 4

1. Podstawową strukturę organizacyjną w Banku tworzą:
 - 1) Centrala,
 - 2) Oddziały.
2. W ramach Banku tworzone są: filie, punkty kasowe, agencje, podporządkowane bezpośrednio Centrali lub Oddziałom.
3. Szczegółową strukturę organizacyjną w Banku określa regulamin organizacyjny.

2. Przedmiot działania

§ 5

1. Bank wykonuje następujące czynności bankowe:
 - 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego

- terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- 2) prowadzenie innych rachunków bankowych,
 - 3) udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych osobom fizycznym zamieszkującym lub prowadzącym przedsiębiorstwo na terenie działania Banku lub osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej a posiadającym zdolność prawną, mającym siedzibę lub jednostki organizacyjne na terenie działania Banku,
 - 4) udzielanie, w zakresie i trybie uzgodnionym z GBW S.A, gwarancji bankowych i poręczeń osobom fizycznym zamieszkującym lub prowadzącym przedsiębiorstwo na terenie działania Banku lub osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej a posiadającym zdolność prawną, mającym siedzibę lub jednostki organizacyjne na terenie działania Banku,
 - 5) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
 - 6) operacje czekowe i wekslowe,
 - 7) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
 - 8) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
 - 9) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
 - 10) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
 - 11) pośrednictwo w dokonywaniu rozliczeń w kraju z nierezydentami.
2. Bank wykonuje następujące czynności bankowe w imieniu i na rzecz GBW S.A.:
- 1) wydawanie kart płatniczych,
 - 2) udzielanie kredytów.
3. Ponadto Bank wykonuje następujące czynności:
- 1) obejmuje lub nabywa akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, przy czym każdorazowe objęcie lub nabycie z wyłączeniem objęcia lub nabycia akcji, praw z akcji lub udziałów banków wymaga uzyskania zgody GBW S.A.,
 - 2) dokonuje obrotu papierami wartościowymi,
 - 3) dokonuje, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z tym że Bank jest obowiązany do ich sprzedaży w okresie nie dłuższym niż:
 - a) 5 lat od daty nabycia – w odniesieniu do nieruchomości,
 - b) 3 lata od daty nabycia – w odniesieniu do pozostałych składników majątku,
 - 4) nabywa i zbywa nieruchomości,
 - 5) świadczy usługi konsultacyjno – doradcze w sprawach finansowych,
 - 6) świadczy inne usługi finansowe w zakresie:
 - a) pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
 - b) wykonywania w imieniu i na rzecz GBW S.A. określonych w pełnomocnictwie tego Banku operacji związanych z pośrednictwem w dokonywaniu przekazów pieniężnych za granicę.
4. Obowiązek sprzedaży, o którym mowa w ust. 3 pkt 3 nie spoczywa na Banku jeżeli przejęte składniki majątku wykorzysta do prowadzenia własnej działalności bankowej.

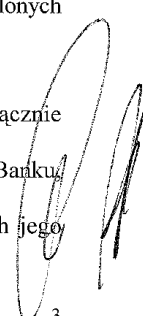
3. Członkowie, ich prawa i obowiązki

§ 6

1. Członkiem Banku może być:
 - 1) osoba fizyczna mająca pełną zdolność do czynności prawnych,
 - 2) osoba prawna.
2. Warunkiem przyjęcia na członka Banku jest złożenie podpisanej przez wnioskodawcę pisemnej deklaracji. O przyjęciu w poczet członków Banku decyduje Zarząd podejmując uchwałę w tym przedmiocie w terminie 30 dni od dnia złożenia deklaracji.
3. Zainteresowany powinien zostać powiadomiony pisemnie o uchwale o przyjęciu w poczet członków Banku lub uchwale odmawiającej przyjęcia, w terminie 14 dni od jej podjęcia. Zawiadomienie o odmowie przyjęcia powinno zawierać uzasadnienie.
4. Zainteresowanemu przysługuje prawo wniesienia do Rady pisemnego odwołania od uchwały odmawiającej przyjęcia w poczet członków Banku w terminie 14 dni od dnia jej otrzymania.
5. Rada zobowiązana jest do rozpatrzenia odwołania w terminie 90 dni od daty otrzymania odwołania przez Bank. Decyzja Rady jest ostateczna.
6. Uchwały o przyjęciu lub odmowie przyjęcia w poczet członków Banku wchodzi w życie z dniem podjęcia.
7. Deklaracja zawiera:
 - 1) w przypadku osoby fizycznej: imię, nazwisko, miejsce zamieszkania, numer NIP i numer PESEL,
 - 2) w przypadku osoby prawnej: nazwę, siedzibę, numer KRS, właściwy sąd rejestrowy, numer REGON, numer PESEL.
8. Ponadto w deklaracji powinny znaleźć się informacje o ilości zadeklarowanych udziałów, ewentualnie może być wskazana osoba, której po śmierci członka Banku należy wypłacić udziały.
9. Rejestr członków prowadzi Zarząd. W rejestrze ewidencjonuje się imiona i nazwiska oraz miejsce zamieszkania (w odniesieniu do członków będących osobami prawnymi - ich nazwę i siedzibę), wysokość zadeklarowanych i wniesionych udziałów, zmiany tych danych, datę przyjęcia w poczet członków, datę wypowiedzenia członkostwa i jego ustania, a także numer PESEL, numer NIP, numer KRS, właściwy sąd rejestrowy i numer REGON.

§ 7

1. Członek Banku ma prawo:
 - 1) do brania udziału w:
 - a) Zebraniach Przedstawicieli,
 - b) Zebraniach Grupy Członkowskiej do której należy,
 - 2) do wybierania i do bycia wybieranym do organów Banku na zasadach określonych w Statucie,
 - 3) do otrzymania odpisu obowiązującego Statutu Banku,
 - 4) do otrzymania odpisu regulaminów wydanych na podstawie statutu,
 - 5) do zapoznawania się z rocznym sprawozdaniem z działalności Banku, łącznie ze sprawozdaniem finansowym Banku i opinią biegłego rewidenta,
 - 6) do zaznajamiania się z uchwałami organów Banku, protokołami obrad organów Banku, protokołami lustracji, umowami zawieranymi przez Bank z osobami trzecimi,
 - 7) do żądania rozpatrzenia przez właściwe organy Banku wniosków dotyczących jego



- działalności,
- 8) do korzystania z oprocentowania udziałów, zgodnie z uchwałą Zebrania Przedstawicieli w tej sprawie,
 - 9) do żądania udostępnienia mu do wglądu protokołu lustracji oraz wniosków polustracyjnych oraz informacji o ich realizacji.
2. Bank może odmówić członkowi Banku wglądu do umów zawieranych z osobami trzecimi, jeżeli naruszałoby to prawa tych osób lub jeżeli istnieje uzasadniona obawa, że członek Banku wykorzysta pozyskane informacje w celach sprzecznych z interesem Banku i przez to wyrządzi Bankowi znaczną szkodę. Odmowa powinna być wyrażona na piśmie. Członek Banku, któremu odmówiono wglądu do umów zawieranych przez Bank z osobami trzecimi, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Banku do udostępnienia tych umów. Wniosek należy złożyć w terminie siedmiu dni od dnia doręczenia członkowi Banku pisemnej odmowy.
3. Bank może odmówić członkowi Banku udostępnienia informacji, o których mowa w ust. 1 pkt 6 jeżeli ich udzielenie stanowiłoby naruszenie tajemnicy:
- 1) bankowej, o której mowa w ustawie Prawo bankowe,
 - 2) danych osobowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych.

§ 8

1. Członek Banku ma obowiązek:
- 1) wnieść wpisowe w wysokości 100,00 zł oraz zadeklarować i wnieść co najmniej 1 (jeden) udział w wysokości 5.000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych zero groszy)
 - 2) przestrzegania przepisów prawa, postanowień Statutu i opartych na nim regulaminów oraz uchwał organów Banku,
 - 3) dbania o dobro i rozwój Banku oraz uczestniczenia w realizacji jego zadań statutowych, dbania o poszanowanie i pomnażanie majątku Banku i zapobieganie marnotrawstwu i działaniu na jego szkodę,
 - 4) zawiadamiać pisemnie Bank o każdorazowej zmianie danych zawartych w deklaracji, o której mowa w § 9 ust. 7 w terminie 30 dni od dnia ich zmiany.
2. Wniesienie wpisowego i wniesienie zadeklarowanych udziałów winno nastąpić w terminie 30 dni od dnia zawiadomienia o przyjęciu w poczet członków Banku.

§ 9

1. W przypadku zmiany wysokości udziału członek zobowiązany jest wnieść wpłatę uzupełniającą stan jego udziałów w terminie 30 dni od daty zarejestrowania zmiany.
2. Jeżeli członek zadeklarował większą liczbę udziałów od wymaganej w § 8 ust. 1 pkt 1 może wystąpić o zwrot wpłaconych ponad statutową normę udziałów przed ustaniem członkostwa. Okres wypowiedzenia udziałów nadobowiązkowych wynosi 180 dni od dnia złożenia w Banku wniosku o ich zwrot.
3. Roszczenia o wypłatę udziałów i udziału w nadwyżce bilansowej ulegają przedawnieniu z upływem 3 (trzech) lat od dnia, w którym te roszczenia stały się wymagalne.
4. Członek Banku nie odpowiada wobec wierzycieli Banku za jego zobowiązania.
5. Środki pieniężne z tytułu wypowiedzianych udziałów należne członkowi i byłemu członkowi są nieoprocentowane.
6. Rozliczenia z członkiem z tytułu wypowiedzianych udziałów nadobowiązkowych następuje w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Zebranie Przedstawicieli za

rok, w którym upłynął okres wypowiedzenia, poprzez przekazanie środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany przez członka w złożonym wypowiedzeniu lub wypłatę gotówkową w kasie.

§ 10

1. Członek Banku uczestniczy w pokrywaniu strat Banku do wysokości zadeklarowanych udziałów.

§ 11

1. Członkostwo ustaje na skutek:
 - 1) wystąpienia z Banku,
 - 2) wykreślenia z rejestru członków Banku,
 - 3) wykluczenia z Banku,
 - 4) śmierci członka Banku – ze skutkiem od dnia, w którym nastąpiła śmierć lub ustania osoby prawnej będącej członkiem Banku – ze skutkiem od dnia jej ustania.
2. Członek Banku może wystąpić z niego za pisemnym wypowiedzeniem. Wypowiedzenie może nastąpić w każdym czasie. Okres wypowiedzenia wynosi 90 dni. Za datę wystąpienia członka uważa się następny dzień po upływie okresu wypowiedzenia i z tym dniem skreśla się go z rejestru członków Banku.
3. Wykreślenie członka następuje w przypadku:
 - 1) ograniczenia zdolności do czynności prawnych członka Banku,
 - 2) utraty zdolności do czynności prawnych przez członka Banku.Wykreślenie członka Banku może nastąpić w wypadku niewykonywania przez członka Banku obowiązków statutowych z przyczyn przez niego niezawinionych.
4. Wykluczenie członka Banku może nastąpić w wypadku, gdy z jego winy umyślnej lub z powodu rażącego niedbalstwa dalsze pozostawanie w Banku nie da się pogodzić z postanowieniami Statutu lub dobrymi obyczajami, a mianowicie w przypadkach:
 - 1) działania na szkodę Banku,
 - 2) uporczywego naruszania zasad określonych w Statucie oraz uchwałach organów Banku lub ich nie przestrzegania,
 - 3) nie wykonania obowiązków statutowych,
 - 4) nie wniesienia w wymaganych Statutem terminach wpłat na udziały albo wpisowego.
5. Wykreślenia albo wykluczenia dokonuje Rada podejmując w tej sprawie uchwałę.
6. W przypadku ustania członkostwa na skutek zdarzeń, o których mowa w ust. 1 pkt 4 skreślenia z rejestru członków Banku dokonuje Zarząd podejmując w tej sprawie uchwałę.
7. Rada po podjęciu uchwały o wykreśleniu albo wykluczeniu ma obowiązek zawiadomić członka Banku na piśmie wraz z uzasadnieniem o wykreśleniu albo wykluczeniu z Banku w terminie dwóch tygodni od dnia podjęcia uchwały. Uzasadnienie powinno w szczególności przedstawiać motyw, którymi kierowała się Rada uznając, że zachowanie członka Banku wyczerpuje przesłanki wykluczenia albo wykreślenia określone w Statucie. Zawiadomienie zwrócone z powodu niezgłoszenia przez członka Banku zmiany podanego przez niego adresu ma moc prawną doręczenia.
8. Przed podjęciem uchwały o wykluczeniu lub wykreśleniu Rada ma obowiązek wysłuchać wyjaśnień zainteresowanego członka Banku, który jest zawiadamiany pisemnie o miejscu i terminie posiedzenia Rady na 7 dni przed posiedzeniem na którym sprawa będzie rozpatrywana.
9. Rozliczenie z byłym członkiem z tytułu wpłaconych udziałów oraz ich zwrot następuje w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia przez Zebranie Przedstawicieli sprawozdania

finansowego za rok, w którym członek przestał należeć do Banku poprzez przekazanie środków pieniężnych na rachunek wskazany w złożonym wypowiedzeniu lub wypłatę gotówkową.

10. Członek Banku wobec którego Rada podjęła uchwałę o wykreśleniu albo wykluczeniu ma prawo:

- 1) odwołać się na piśmie od uchwały Rady o wykluczeniu albo wykreśleniu do Zebrania Przedstawicieli w terminie 14 dni od daty otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 7 wraz z uchwałą Rady, albo
- 2) zaskarżyć uchwałę Rady do sądu w terminie sześciu tygodni od dnia doręczenia członkowi Banku uchwały z uzasadnieniem, postanowienia § 17 ust. 5 do 9 Statutu stosuje się odpowiednio.

W wypadku bezskutecznego upływu terminu do rozpatrzenia odwołania przez Zebranie Przedstawicieli, termin do zaskarżenia do sądu uchwały Rady, o którym mowa w pkt 2, biegnie od dnia, w którym odwołanie powinno być najpóźniej rozpatrzone.

11. Wykluczony lub wykreślony członek ma prawo uczestniczyć w obradach Zebrania Przedstawicieli przy rozpatrywaniu jego odwołania i je popierać. O terminie Zebrania Przedstawicieli odwołujący jest zawiadamiany pod wskazanym przez niego w odwołaniu adresem co najmniej na 7 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.

12. Odwołanie winno być rozpatrzone na najbliższym Zebraniu Przedstawicieli.

13. Zarząd Banku doręcza odwołującemu odpis uchwały Zebrania Przedstawicieli wraz z jej uzasadnieniem w terminie 14 dni od daty podjęcia uchwały.

14. Wykluczenie albo wykreślenie staje się skuteczne z chwilą:

- 1) bezskutecznego upływu terminu do zaskarżenia do sądu uchwały Rady, chyba, że członek Banku przed upływem tego terminu wniósł odwołanie od uchwały Rady do Zebrania Przedstawicieli,
- 2) bezskutecznego upływu terminu do zaskarżenia do sądu uchwały Zebrania Przedstawicieli,
- 3) prawomocnego oddalenia przez sąd powództwa o uchylenie uchwały Rady albo Zebrania Przedstawicieli.

§ 12

1. Od uchwał Zarządu w sprawach między członkiem Banku a Bankiem, członkowi Banku przysługuje prawo odwołania się do Rady w terminie 14 dni od daty otrzymania pisemnego zawiadomienia o podjętej decyzji.
2. Odwołania w sprawach określonych w ust. 1 winny być rozpatrzone przez Radę w terminie 90 dni od daty otrzymania odwołania.
3. Zarząd doręcza odwołującemu odpis uchwały Rady wraz z jej uzasadnieniem w terminie 14 dni od daty podjęcia uchwały.
4. Rada powinna rozpatrzyć odwołanie wniesione po upływie terminu, jeżeli opóźnienie nie przekracza sześciu miesięcy, a odwołujący usprawiedliwił je wyjątkowymi okolicznościami.

4. Organy Banku

4.1. Przepisy Ogólne

§ 13

1. Organami Banku są:

- 1) Zebranie Przedstawicieli,
- 2) Rada Nadzorcza zwana w treści statutu Radą,
- 3) Zarząd Banku zwany w treści statutu Zarządem,
- 4) Zebrania Grup Członkowskich.
2. W przypadku, gdy liczba członków Banku spadnie poniżej 100 Zebranie Przedstawicieli zastąpione jest przez Walne Zgromadzenie. Przestają być zwoływane Zebrania Grup Członkowskich.
3. W przypadku określonym w ust. 2, przepisy statutu dotyczące Zebrania Przedstawicieli należy stosować odpowiednio do Walnego Zgromadzenia.
4. Mandat członka organu Banku wygasa przed upływem kadencji na jaką został wybrany w przypadku:
 - 1) odwołania,
 - 2) zrzeczenia się mandatu,
 - 3) ustania członkostwa w Banku.
5. W miejsce członka organu Banku, którego mandat wygał przed upływem kadencji można dokonać wyboru uzupełniającego na okres do końca trwania tej kadencji.
6. Uchwały organów Banku, z wyjątkiem dotyczących wyborów i odwołania członków organów Banku są podejmowane w głosowaniu jawnym. Głosowanie jawne może być zastąpione głosowaniem tajnym na żądanie 1/5 członków uczestniczących w głosowaniu.
7. Z posiedzeń organów Banku sporządza się protokół.

4.2. Zebranie Przedstawicieli

§ 14

1. Zebranie Przedstawicieli jest najwyższym organem Banku.
2. Do wyłącznej właściwości Zebrania Przedstawicieli należy:
 - 1) uchwalanie kierunków rozwoju działalności gospodarczej oraz społecznej i kulturalnej Banku,
 - 2) rozpatrywanie sprawozdań Rady, zatwierdzanie sprawozdań rocznych i sprawozdań finansowych oraz podejmowanie uchwał co do wniosków członków Banku, Rady lub Zarządu w tych sprawach i udzielanie absolutorium poszczególnym członkom Zarządu,
 - 3) rozpatrywanie wniosków wynikających z przedstawionego protokołu polustracyjnego z działalności Banku oraz podejmowanie uchwał w tym zakresie,
 - 4) podejmowanie uchwał w przedmiocie podziału nadwyżki bilansowej lub sposobu pokrycia strat,
 - 5) podejmowanie uchwał w sprawie tworzenia innych niż własne funduszy Banku,
 - 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie zbycia nieruchomości lub innej wyodrębnionej jednostki organizacyjnej,
 - 7) podejmowanie uchwał w sprawie przystępowania do innych organizacji gospodarczych oraz występowania z nich,
 - 8) oznaczanie najwyższej sumy zobowiązań, jaką Bank może zaciągnąć,
 - 9) podejmowanie uchwał w sprawach połączenia się, podziału i likwidacji Banku,
 - 10) rozpatrywanie w postępowaniu wewnątrzspółdzielczym odwołań od uchwał Rady,
 - 11) uchwalanie zmian Statutu,
 - 12) podejmowanie uchwał w sprawie wyboru banku zrzeszającego,
 - 13) podejmowanie uchwał w sprawie przystąpienia lub wystąpienia ze związku rewizyjnego oraz upoważnianie Zarządu do podejmowania działań w tym zakresie,
 - 14) wybór delegatów na zjazd związku rewizyjnego, w którym Bank jest zrzeszony oraz

- delegatów na Kongres Spółdzielczości,
15) uchwalanie regulaminu obrad Zebrania Przedstawicieli,
16) uchwalanie regulaminu wyboru Rady,
17) uchwalanie regulaminu działania Rady,
18) wybieranie i odwoływanie członków Rady,
19) podejmowanie uchwał w sprawie określenia zasad wynagradzania członków Rady.

§ 15

1. Zebranie Przedstawicieli jest zwoływane przez Zarząd przynajmniej raz w roku w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrachunkowego.
2. Ponadto Zarząd zwołuje Zebranie Przedstawicieli na żądanie :
 - 1) Rady,
 - 2) 1/3 członków Banku,
 - 3) 1/3 Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli,
 - 4) Zebrań Grup Członkowskich obejmujących co najmniej 1/5 ogólnej liczby członków Banku.
3. Żądanie zwołania Zebrania Przedstawicieli powinno być złożone pisemnie z podaniem celu jego zwołania.
4. Porządek Zebrania Przedstawicieli ustala Zarząd.
5. Zebranie Przedstawicieli powinno się odbyć w ciągu sześciu tygodni od dnia wniesienia żądania. Jeżeli to nie nastąpi, zwołuje je na koszt Banku Rada, związek rewizyjny, w którym Bank jest zrzeszony lub Krajowa Rada Spółdzielcza.
6. O czasie, miejscu i porządku obrad Zebrania Przedstawicieli Zarząd zawiadamia wszystkich Przedstawicieli pisemnie, listem poleconym wysłanym co najmniej na 14 dni przed planowaną datą Zebrania Przedstawicieli, natomiast pozostałych członków w formie komunikatu wywieszonego w Centrali oraz Oddziałach Banku na 14 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.
7. Uprawnieni do żądania zwołania Zebrania Przedstawicieli, o których mowa w ust. 2 mogą żądać zamieszczenia oznaczonych spraw w porządku obrad pod warunkiem pisemnego ich zgłoszenia, co najmniej na 10 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.
8. O uzupełnieniu porządku obrad Zarząd zawiadamia Przedstawicieli pisemnie, listem poleconym wysłanym co najmniej na 5 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.
9. O czasie, miejscu i porządku obrad Zebrania Przedstawicieli należy powiadomić pisemnie listem poleconym na co najmniej 14 dni przed planowanym terminem Zebrania Przedstawicieli: związek rewizyjny, w którym Bank jest zrzeszony, Krajową Radę Spółdzielczą oraz GBW S.A. Wymienione podmioty należy również zawiadomić o uzupełnieniu porządku obrad w trybie określonym w ust. 8.

§ 16

1. W Zebraniu Przedstawicieli biorą udział osobiście Przedstawiciele Banku wybrani przez członków Banku na Zebraniach Grup Członkowskich. Osoby prawne biorą udział w Zebraniu Przedstawicieli przez ustanowionych w tym celu pełnomocników. Pełnomocnik nie może zastąpić więcej niż jednego członka Banku. Pełnomocnictwo powinno być złożone w formie pisemnej.
2. Liczba Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli nie może być mniejsza niż 25. Przedstawiciele wybierani są na 4 - letnią kadencję spośród członków Banku wchodzących

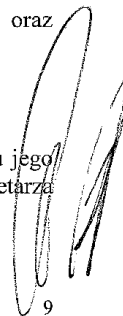
- w skład poszczególnych Grup Członkowskich w liczbie ustalonej przez Radę, proporcjonalnie do ilości członków danej Grupy, przy czym jeden Przedstawiciel powinien przypadać na nie mniej niż 2 członków Banku i na nie więcej niż 4% ogólnej liczby członków Banku. Każde Zebranie Grupy Członkowskiej wybiera przynajmniej jednego Przedstawiciela.
3. Wybrani Przedstawiciele sprawują swe mandaty do czasu wyboru Przedstawicieli na nową kadencję z zastrzeżeniem przypadków określonych przepisami prawa.
 4. Każdy uprawniony do głosowania na Zebraniu Przedstawicieli ma 1 (jeden) głos.
 5. W Zebraniu Przedstawicieli mają prawo uczestniczyć z głosem doradczym przedstawiciele: GBW S.A., Krajowej Rady Spółdzielczej, oraz związku rewizyjnego w którym Bank jest zrzeszony.
 6. W Zebraniu Przedstawicieli mogą uczestniczyć członkowie Banku niebędący Przedstawicielami Banku, o których mowa w ust. 1, bez prawa głosu i inne zaproszone osoby.
 7. W Zebraniu Przedstawicieli biorą udział członkowie Rady i Zarządu.
 8. Członek Banku ma prawo korzystania na własny koszt z pomocy prawnej lub pomocy eksperta. Osoby, z których pomocy korzysta członek Banku, nie są uprawnione do zabierania głosu.

§ 17

1. Zebranie Przedstawicieli jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli obraduje w obecności co najmniej połowy uprawnionych do głosowania.
2. Jeżeli liczba obecnych Przedstawicieli jest mniejsza od liczby określonej w ust. 1 Zarząd zobowiązany jest zwołać ponownie Zebranie Przedstawicieli w terminie nie dłuższym niż 30 dni od terminu zwołania pierwszego Zebrania Przedstawicieli. Do Zebrania Przedstawicieli zwołanego w tym trybie nie stosuje się postanowienia ust. 1.
3. Zebranie Przedstawicieli może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
4. Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów, chyba że ustawa Prawo spółdzielcze lub postanowienia niniejszego statutu stanowią inaczej.
5. Uchwały Zebrania Przedstawicieli obowiązują wszystkich członków Banku oraz wszystkie jego organy.
6. Uchwała sp rzeczna z ustawą jest nieważna.
7. Uchwała sprzeczna z postanowieniami Statutu bądź dobrymi obyczajami lub godząca w interesy Banku albo mająca na celu pokrzywdzenie członka Banku może być zaskarżona do sądu.
8. Każdy członek Banku lub Zarząd może, w trybie określonym w ustawie Prawo spółdzielcze, wytoczyć powództwo o uchylenie uchwały. Jednakże prawo zaskarżenia uchwały w sprawie wykluczenia albo wykreślenia członka Banku przysługuje wyłącznie członkowi Banku wykluczonemu lub wykreślonemu.
9. Orzeczenie sądu ustalające nieistnienie albo nieważność uchwały Zebrania Przedstawicieli bądź uchylające uchwałę ma moc prawną względem wszystkich członków Banku oraz wszystkich jego organów.

§ 18

1. Obrady Zebrania Przedstawicieli otwiera Przewodniczący Rady albo, w przypadku jego nieobecności, inny członek Rady, on też zarządza wybór Przewodniczącego i Sekretarza Zebrania.



9

2. Protokół Zebrania Przedstawicieli podpisują Przewodniczący i Sekretarz Zebrania
3. Uchwały Zebrania Przedstawicieli są umieszczane na tablicy ogłoszeń w siedzibie Banku w terminie 14 dni od ich przyjęcia.

4.3. Zebrania Grup Członkowskich

§ 19

Zebrania Grup Członkowskich zwołuje Zarząd co najmniej na 20 dni przed każdym Zebraniem Przedstawicieli.

§ 20

Zebranie Grupy Członkowskiej:

- 1) wybiera i odwołuje Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli,
- 2) rozpatruje sprawy, które mają być przedmiotem obrad najbliższego Zebrania Przedstawicieli, zgłasza swoje wnioski i opinie w tych sprawach,
- 3) rozpatruje sprawozdania finansowe, sprawozdania Zarządu z działalności Banku, z wykonania uchwał Zebrania Przedstawicieli oraz wniosków z poprzedniego Zebrania Grupy Członkowskiej,
- 4) rozpatruje sprawozdania Rady,
- 5) wyraża swoją opinię i zgłasza wnioski do właściwych organów Banku w sprawach Banku, a zwłaszcza we wspólnych sprawach członków wchodzących w skład Zebrania Grupy Członkowskiej.

§ 21

1. Liczbę Grup Członkowskich oraz przyporządkowanie członków Banku do poszczególnych Grup Członkowskich ustala Rada, biorąc w szczególności pod uwagę podział administracyjny kraju. O przyporządkowaniu do Grupy Członkowskiej decyduje miejsce zamieszkania lub siedziby członka Banku albo miejsce prowadzenia przez członka Banku działalności gospodarczej.
2. Członek Banku uczestniczy w Zebraniu tylko jednej Grupy Członkowskiej, na którym przysługuje mu prawo do jednego głosu.
3. O zasadach przyporządkowania członków Banku do danej Grupy Członkowskiej, terminie, miejscu i porządku obrad Zebrania Grupy Członkowskiej Zarząd zawiadamia członków Banku najpóźniej na 7 dni przed terminem Zebrania przez wywieszenie ogłoszenia w lokalu Banku i miejscach powszechnie wykorzystywanych do zamieszczania pisemnych ogłoszeń na terenie miejsc zamieszkania członków Banku, siedziby lub miejsc prowadzenia działalności gospodarczej, którzy są uprawnieni do udziału w Zebraniu oraz w lokalnej prasie.
4. Zebranie Grupy Członkowskiej wybiera każdorazowo spośród siebie Przewodniczącego i Sekretarza Zebrania.
5. Uchwały Zebrania Grupy Członkowskiej podejmowane są zwykłą większością głosów w głosowaniu jawnym, bez względu na liczbę obecnych członków.
6. Wyboru Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli członkowie dokonują spośród członków danej Grupy Członkowskiej w głosowaniu tajnym.
7. Odwołanie Przedstawiciela wybranego przez daną Grupę Członkowską następuje

- w głosowaniu tajnym większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów oddanych.
8. Zebrania Grup Członkowskich są protokołowane. Protokół podpisują Przewodniczący i Sekretarz Zebrania.
 9. Szczegółowe zasady działania Zebrań Grup Członkowskich określa Regulamin uchwalony przez Radę.

4.4. Rada

§ 22

1. Rada sprawuje kontrolę i nadzór nad działalnością Banku, w tym sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania.
2. Rada składa się od 5 (pięciu) do 11 (jedenastu) osób.
3. Do Rady może być wybrany wyłącznie członek Banku przy czym udział pracowników będących członkami Banku nie może przekroczyć 1/5 składu Rady.
4. Jeżeli członkiem Banku jest osoba prawna do Rady może być wybrana osoba nie będąca członkiem Banku wskazana przez osobę prawną.
5. Kadencja Rady trwa 4 lata i upływa z dniem wybrania Rady następnej kadencji.
6. Przed upływem kadencji członek Rady może być odwołany większością 2/3 głosów przez organ, który dokonał wyboru.
7. Członków Rady wybiera i odwołuje Zebranie Przedstawicieli spośród nieograniczonej liczby kandydatów zgłoszonych przez Przedstawicieli.
8. Pierwsze posiedzenie Rady po dokonaniu wyboru członków Rady zwołuje Przewodniczący Zebrania Przedstawicieli, na którym dokonano wyboru w terminie nie przekraczającym 7 dni od dnia odbycia Zebrania Przedstawicieli dokonującego wyboru członków Rady.

§ 23

Do kompetencji Rady należy:

- 1) uchwalanie strategii działania Banku, planów finansowych i programów działalności społecznej i kulturalnej Banku,
- 2) ustalanie liczby Grup Członkowskich i przynależności członków Banku do poszczególnych Grup Członkowskich na zasadach określonych w Statucie,
- 3) ustalenie liczby Przedstawicieli wybieranych na Zebranie Przedstawicieli przez poszczególne Grupy Członkowskie na zasadach określonych w Statucie,
- 4) uchwalanie regulaminu działania Zebrań Grup Członkowskich,
- 5) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu,
- 6) uchwalanie regulaminu działania Zarządu,
- 7) zatwierdzanie struktury organizacyjnej Banku,
- 8) wybieranie, w głosowaniu tajnym, pełnomocnika na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GBW S.A.,
- 9) dokonanie wyboru podmiotu do badania sprawozdań finansowych,
- 10) nadzór i kontrola nad działalnością Banku w tym polityką Banku w zakresie podejmowanych ryzyk poprzez:
 - a) badanie okresowych sprawozdań Zarządu oraz sprawozdań finansowych,
 - b) analizowanie przebiegu realizacji planów finansowych,
 - c) określanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej,
 - d) dokonywanie oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
 - e) kontrolę nad sposobem załatwiania przez Zarząd wniosków organów Banku oraz wniosków zgłaszanych przez członków,

- f) dokonywanie oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem.
- 11) podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i obciążenia nieruchomości oraz nabycia zakładu lub innej jednostki organizacyjnej,
 - 12) podejmowanie uchwał w sprawie przystępowania do organizacji społecznych oraz występowania z nich,
 - 13) rozpatrywanie skarg na działalność Zarządu,
 - 14) wybór delegatów na zjazd związku rewizyjnego, w którym Bank jest zrzeszony oraz delegatów na Kongres Spółdzielczości,
 - 15) składanie Zebraniu Przedstawicieli sprawozdań zawierających w szczególności wyniki kontroli i ocenę sprawozdań finansowych,
 - 16) podejmowanie uchwał w sprawach czynności prawnych dokonywanych pomiędzy Bankiem a członkami Zarządu lub dokonywanych przez Bank w interesie członka Zarządu oraz reprezentowania Banku przy tych czynnościach,
 - 17) podejmowanie uchwał w sprawie zawieszenia członka Rady i występowanie z wnioskiem o jego odwołanie do organu, który go wybrał w przypadkach określonych w Statucie.

§ 24

1. Rada w celu sprawnego działania wybiera spośród siebie 3 osobowe Prezydium Rady składające się z:
 - 1) Przewodniczącego,
 - 2) Zastępcy Przewodniczącego,
 - 3) Sekretarza,
2. Prezydium Rady organizuje pracę Rady.

§ 25

1. Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący Rady lub jego Zastępca w miarę potrzeby, co najmniej jednak raz na kwartał oraz na wniosek 1/3 (jednej trzeciej) członków Rady lub Zarządu Banku.
2. W posiedzeniach Rady mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Zarządu oraz inne zaproszone osoby.
3. Rada może podejmować uchwały jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa członków Rady, w tym Przewodniczący lub jego Zastępca.
4. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów za i przeciw decyduje głos Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności głos Zastępcy Przewodniczącego.
5. Z posiedzeń Rady sporządza się protokół, który podpisują Przewodniczący i Sekretarz Rady.
6. Szczegółowe zasady działania Rady określa Regulamin uchwalony przez Zebranie Przedstawicieli.

4.5. Zarząd

§ 26

1. Zarząd kieruje działalnością Banku oraz reprezentuje Bank na zewnątrz.
2. Zarząd Banku składa się od 3 (trzech) do 5 (pięciu) osób w tym Prezesa, Wiceprezes(a/ów) i Członków Zarządu.
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada w głosowaniu tajnym.

12



4. Powołanie Prezesa następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w trybie przewidzianym w ustawie Prawo bankowe. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada.
5. Powołanie pozostałych członków Zarządu następuje na wniosek Prezesa Zarządu.
6. Co najmniej 2 (dwóch) członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu, powinno posiadać kwalifikacje i doświadczenie zawodowe dające rękojmię prowadzenia działalności Banku z zachowaniem bezpieczeństwa wkładów i lokat w nim zgromadzonych oraz pozostawać z Bankiem w stosunku pracy związanym z pełnioną funkcją.

§ 27

1. Oświadczenia woli w imieniu Banku składają co najmniej 2 (dwaj) członkowie Zarządu lub 1 (jeden) członek Zarządu i osoba do tego przez Zarząd upoważniona (pełnomocnik) albo 2 (dwóch) pełnomocników ustanowionych bezpośrednio przez Zarząd.
2. Pisemne oświadczenie woli Zarząd składa przez zamieszczenie swych podpisów pod nazwą Banku.
3. Zarząd działając kolegiałnie podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały zapadają większością głosów. W przypadku równości głosów decydującym jest głos Prezesa Zarządu, a w przypadku jego nieobecności - członka Zarządu jego zastępującego.
4. Prezes kieruje pracą Zarządu, zwołuje posiedzenia i ustala ich porządek.
5. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby i są protokołowane.
6. Udział w posiedzeniach jest obowiązkowy. W sytuacjach uzasadnionych posiedzenie Zarządu może odbywać się w składzie niepełnym, z zastrzeżeniem, iż Zarząd podejmuje uchwały, jeśli w posiedzeniu bierze udział co najmniej połowa członków Zarządu w tym Prezes lub członek Zarządu jego zastępujący.
7. W posiedzeniu Zarządu mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Rady i inne zaproszone osoby.
8. Protokół z posiedzenia Zarządu podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu.
9. W okresie między posiedzeniami członkowie wykonują swoje czynności w ramach przyjętego podziału kompetencji.
10. Funkcjonowanie, tryb pracy oraz szczegółowy podział kompetencji dla poszczególnych Członków Zarządu określa Regulamin działania Zarządu uchwalony przez Radę.

§ 28

1. Do kompetencji Zarządu należy podejmowanie decyzji nie zastrzeżonych w ustawach lub Statucie do decyzji innych organów, a w szczególności:
 - 1) projektowanie, wprowadzanie oraz zapewnienie działania zarządzania systemu zarządzania w Banku,
 - 2) realizowanie zatwierdzonych planów finansowych i działalności społecznej i kulturalnej,
 - 3) podejmowanie faktycznych i prawnych czynności związanych z działalnością Banku,
 - 4) podejmowanie decyzji w sprawach osobowych pracowników Banku,
 - 5) określanie zadań oraz sprawowanie kontroli i nadzoru nad ich wykonywaniem przez pracowników Banku,
 - 6) podejmowanie decyzji w zakresie uruchamiania podstawowych jednostek organizacyjnych Banku,
 - 7) zwoływanie Zebrania Przedstawicieli oraz Zebrań Grup Członkowskich,

- 8) przygotowywanie projektów uchwał na posiedzenie Rady i Zebrania Przedstawicieli,
 - 9) wykonywanie uchwał Zebrania Przedstawicieli i Rady,
 - 10) składanie sprawozdań z działalności Banku Radzie, Zebraniu Przedstawicieli i Zebraniom Grup Członkowskich,
 - 11) zgłaszanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu oraz innych danych wymagających zmian w rejestrze Banku,
 - 12) uchwalanie regulaminu funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
 - 13) uchwalanie regulaminu organizacyjnego.
2. Prezes Zarządu:
- 1) odpowiada za efektywne kierowanie działalnością Banku, w tym za zarządzanie ryzykiem kredytowym,
 - 2) przewodniczy Zarządowi Banku,
 - 3) wydaje zarządzenia wewnętrzne regulujące działalność Banku w zakresie nie zastrzeżonym do kompetencji Zarządu lub innych organów Banku,
 - 4) bezpośrednio nadzoruje pracę podporządkowanych mu jednostek i komórek organizacyjnych, w tym komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego),
 - 5) koordynuje zarządzanie ryzykami wynikającymi z prowadzonej przez Bank działalności.
3. Do obowiązków Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu Banku, należy powiadamianie Rady o toczącym się przeciwko niemu postępowaniu karnym lub postępowaniu w sprawie o przestępstwo skarbowe oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem w tych sprawach.

§ 29

1. Podejmowanie decyzji w sprawach, gdy łączna wartość:
 - 1) zobowiązania w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub
 - 2) rozporządzenia aktywami w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Bankuodbywa się w trybie określonym w ust. 2, 3 i 4.
2. Decyzje w sprawach o wartości przekraczających granice określone w ust. 1, a dotyczące czynności bankowych, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 1 lub dotyczące lokowania środków finansowych niewykorzystanych w działalności kredytowej Banku podejmują pełnomocnicy ustanowieni przez Zarząd w ramach posiadanego pełnomocnictwa.
3. Decyzje w sprawach o wartości przekraczających granice określone w ust. 1, a dotyczące pozostałych spraw, nie wymienionych w ust. 2, lub przekraczające zakres udzielonego pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2 podejmuje Zarząd przy obecności co najmniej połowy składu Zarządu, w tym Prezesa Zarządu lub, w przypadku jego nieobecności, członka Zarządu jego zastępującego, w głosowaniu jawnym, zwykłą większością głosów.
4. Zasady zgodnie z którymi podejmowane są decyzje, o których mowa w ust. 2 ustala Zarząd po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady.

4.6. Postanowienia wspólne dla organów Banku

§ 30

1. Członkowie organów Banku powinni swoje czynności wykonywać z największą starannością i dbać o pełną realizację przez Bank jego zadań gospodarczych i społeczno-

- kulturalnych.
2. Członkowie organów Banku obowiązani są do zachowania tajemnicy prawnie chronionej.

§ 31

1. Przy wyborach Rady, Zarządu i Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli Banku należy przestrzegać następujących zasad:
 - 1) członek Rady nie może być równocześnie członkiem Zarządu z zastrzeżeniem ust.3,
 - 2) w skład Rady nie mogą wchodzić osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku lub będące pełnomocnikami Zarządu oraz osoby pozostające z członkami Zarządu lub osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku w związku małżeńskim albo w stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa w linii prostej i w drugim stopniu linii bocznej,
 - 3) członek Zarządu nie może być jednocześnie Przedstawicielem na Zebranie Przedstawicieli Banku.
2. Członkowie Rady i Zarządu nie mogą brać udziału w głosowaniu w sprawach wyłącznie ich dotyczących.
3. Rada może w razie konieczności wyznaczyć jednego lub kilku ze swoich członków do czasowego pełnienia obowiązków członka (członków) Zarządu.
4. Członek Zarządu, Rady oraz likwidator odpowiada wobec Banku za szkodę wyrządzoną działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem lub postanowieniami Statutu, chyba że nie ponosi winy.

§ 32

1. Osoby będące członkami Zarządu lub Rady Banku jak też osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku nie mogą zajmować się interesami konkurencyjnymi.
2. W przypadku naruszenia przez członka Rady zakazu konkurencji o której mowa w ust.1 Rada może podjąć uchwałę o zawieszeniu członka tego organu i wystąpić z wnioskiem o odwołanie go na najbliższym zebraniu organu, który go wybrał.
3. W przypadku naruszenia przez członka Zarządu zakazu konkurencji o której mowa w ust.1 Rada może podjąć uchwałę o odwołaniu tego członka Zarządu.
4. Przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze rozumie się pracowników podlegających bezpośrednio członkom Zarządu, a w szczególności osoby zajmujące stanowiska kierownika (dyrektora) oddziału, głównego księgowego, z wyłączeniem radców prawnych.

5. Tryb wydawania regulacji wewnętrznych

§ 33

1. Wewnętrzne akty prawne regulujące działalność Banku wydawane są w formie uchwał organów oraz zarządzeń Prezesa Zarządu i decyzji członków Zarządu.
2. Uchwały podejmowane są przez organy Banku stosownie do ich kompetencji i regulują sprawy o znaczeniu podstawowym dla działania i organizacji Banku kształtując prawa i określając obowiązki.
3. Zarządzenia Prezesa oraz decyzje członków Zarządów regulują na bieżąco działalność Banku oraz zawierają dyspozycje wykonania określonych czynności dla poszczególnych komórek i jednostek organizacyjnych Banku.

4. Zebranie Przedstawicieli uchwała statut, regulamin Zebrania Przedstawicieli, regulamin działania Rady, Regulamin wyboru Rady.
5. Rada uchwała regulamin działania Zarządu, regulamin zawierania transakcji finansowych z członkami organów Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz z podmiotami powiązаныmi z nimi kapitałowo lub organizacyjnie oraz strukturę organizacyjną Banku.
6. Zarząd uchwała regulaminy i instrukcje normujące całokształt zagadnień działalności Banku w poszczególnych obszarach jego działania, a nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów.
7. Członkowie Zarządu podejmują decyzje zgodnie z uchwalonym podziałem kompetencji.
8. Prezes Zarządu Banku w ramach podziału kompetencji podejmuje między innymi decyzje w zakresie organizacji wewnętrznej Banku, w sprawach pracowniczych oraz przeprowadzania kontroli wewnętrznej.

6. System kontroli wewnętrznej

§ 34

1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej.
2. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia:
 - 1) skuteczności i efektywności działania Banku,
 - 2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
3. System kontroli wewnętrznej obejmuje:
 - 1) mechanizmy kontroli ryzyka,
 - 2) badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
 - 3) audyt wewnętrzny (kontrola instytucjonalna).
4. Zarząd projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu kontroli wewnętrznej.
5. Rada sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.
6. Szczegółowe zasady i zakres systemu kontroli wewnętrznej w Banku określa Regulamin funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej uchwalony przez Zarząd i zaakceptowany przez Radę.
7. System kontroli wewnętrznej obejmuje procedury i mechanizmy kontroli.
8. System kontroli wewnętrznej obejmuje dwa niezależne obszary: kontrolę funkcjonalną i kontrolę instytucjonalną.

6.1. Kontrola funkcjonalna

§ 35

1. Celem kontroli funkcjonalnej jest zapewnienie zgodności wykonywanych czynności z procedurami, limitami, przepisami, bieżące reagowanie na niedomagania i uchybienia, a także monitorowanie efektywności wdrożonych mechanizmów kontrolnych.
2. Kontrola funkcjonalna sprawowana jest w zakresie jakości i poprawności wykonywanych czynności przez każdego pracownika oraz dodatkowo przez osoby z nim współpracujące i jego bezpośredniego przełożonego.

6.2.Kontrola instytucjonalna

§ 36

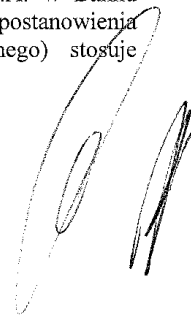
1. Celem kontroli instytucjonalnej jest badanie, ocena i doskonalenie istniejących w Banku procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznych oraz ich praktycznego przestrzegania.
2. Kontrola instytucjonalna w Banku wykonywana jest przez komórkę kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego).
3. Zadaniem komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) jest badanie i ocena w sposób niezależny i obiektywny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.
4. Zarząd i Rada są odpowiedzialne za stworzenie mechanizmów gwarantujących pracownikom komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) niezależność przy wykonywaniu powierzonych zadań.
5. Komórka kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego), wykonuje zadania zgodnie z rocznym planem kontroli wewnętrznej.
6. Roczny plan kontroli wewnętrznej opracowywany jest przy uwzględnieniu wniosków zgłaszanych przez dyrektorów oddziałów oraz organy Banku i zatwierdzany przez Zarząd w terminie do 31 października roku poprzedzającego rok objęty planem.
7. Szczegółowe zasady opracowywania planu kontroli wewnętrznej określa regulamin kontroli wewnętrznej.
8. Informacje na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych kontroli wewnętrznych oraz działań podejmowanych w celu usunięcia nieprawidłowości lub realizacji wniosków są przekazywane okresowo, co najmniej raz w roku, Radzie.
9. Rada może powołać ze swoich członków komitet do spraw kontroli wewnętrznej, który wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego).

§ 37

1. Kontrola instytucjonalna w Banku może być w całości lub w części powierzona GBW S.A. na zasadach określonych w umowie zrzeczenia. Decyzję w tym zakresie podejmuje Rada.
2. Kontrola, o której mowa w ust. 1, wykonywana jest zgodnie z rocznym planem kontroli wewnętrznej, który jest uzgadniany z GBW S.A.. W szczególnych przypadkach, nie objętych planem kontroli, kontrola może być przeprowadzona także na wniosek Banku.
3. W przypadku powierzenia kontroli instytucjonalnej w całości GBW S.A. w Banku nie tworzy się komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego), a postanowienia dotyczące zadań komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) stosuje się odpowiednio do GBW S.A..

7. Gospodarka finansowa Banku

§ 38



17

1. Bank prowadzi działalność gospodarczą na zasadach rachunku ekonomicznego.
2. Prowadząc gospodarkę finansową Bank działa w oparciu o założenia przyjęte do planu finansowego z uwzględnieniem projekcji bilansu w zakresie aktywów, pasywów, rachunku zysków i strat oraz funduszy własnych i współczynnika wypłacalności.
3. Za prawidłowe i terminowe sporządzenie planu finansowego odpowiedzialny jest Zarząd.
4. Przy opracowywaniu planu finansowego Zarząd Banku uwzględnia:
 - 1) roczny plan działalności,
 - 2) zasadę efektywnego działania zapewniającą pokrycie kosztów działania i zobowiązań z uzyskiwanych przychodów oraz realny wzrost funduszy własnych,
 - 3) strategię działania,
 - 4) strategię Spółdzielczej Grupy Bankowej (zrzeszenia).
5. Zarząd Banku zatwierdza ustalone w formie pisemnej zasady (politykę) rachunkowości oraz ich zmiany jako dokumentację zasad rachunkowości.
6. W rachunkowości stosuje się zasady (politykę):
 - 1) rokiem obrotowym, jest rok kalendarzowy,
 - 2) okresem sprawozdawczym jest okres miesięczny,
 - 3) wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego dokonywana jest na podstawie odrębnych przepisów wynikających między innymi z ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków,
 - 4) zakładowy plan kont uwzględnia wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
 - 5) opis systemu informatycznego, zawiera wykaz programów, procedur i funkcji oraz zasady ochrony danych określające metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania.
7. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego Bank określa w szczególności:
 - 1) kryteria ustalania odpisów aktualizujących wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów,
 - 2) zasady tworzenia rezerw celowych,
 - 3) zasady amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wraz z określeniem stawek amortyzacyjnych wynikających z okresu ekonomicznej ich użyteczności,
 - 4) kryteria zaliczania środków trwałych do tzw. niskiej wartości, które będą amortyzowane w momencie przyjęcia ich do użytkowania,
 - 5) zasady rozliczania kosztów i przychodów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych,
 - 6) metodę sporządzania rachunku przepływów pieniężnych.

§ 39

1. Roczne sprawozdanie finansowe Banku podlega badaniu pod względem rzetelności i prawidłowości.
2. Wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego dokonuje Rada.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadza biegły rewident spełniający warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu.
4. Roczne sprawozdanie finansowe Banku wraz ze sprawozdaniem z działalności Banku podlega zatwierdzeniu w formie uchwały podjętej przez Zebranie Przedstawicieli

- nie później niż 6 miesięcy od ostatniego dnia kończącego rok obrotowy.
5. Zarząd Banku zobowiązany jest złożyć zbadane i zatwierdzone sprawozdanie finansowe do ogłoszenia w ciągu 15 dni od dnia jego zatwierdzenia wraz z opinią biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku lub pokryciu straty.
 6. Ogłoszenie sprawozdania finansowego następuje w Monitorze Spółdzielczym.
 7. Zarząd Banku zobowiązany jest przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zbadane i zatwierdzone sprawozdanie finansowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego w ciągu 15 dni od dnia ich zatwierdzenia.

§ 40

1. Podział zysku lub pokrycie straty netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego poprzedzonego wyrażeniem opinii przez biegłego rewidenta.
2. Uchwałę o podziale zysku / pokryciu straty netto podejmuje Zebranie Przedstawicieli.
3. Zysk netto przeznacza się na:
 - 1) fundusz zasobowy,
 - 2) fundusz rezerwowy,
 - 3) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej
 - 4) cele określone w uchwale Zebrania Przedstawicieli,
 - 5) oprocentowanie udziałów.
4. W przypadku przeznaczenia części zysku netto na oprocentowanie udziałów, oprocentowaniu podlegają udziały wniesione przez wszystkich członków, w tym również udziały byłych członków (ich spadkobierców), którym przysługują roszczenia o wypłatę udziałów.
5. Kwotę należną członkowi z tytułu podziału zysku netto zalicza się na poczet jego niepełnych udziałów, jeżeli zadeklarowane przez członka udziały nie zostały w pełni wniesione.
6. Członek Banku uczestniczy w podziale zysku za dany rok obrotowy proporcjonalnie do ilości zadeklarowanych udziałów i okresu ich posiadania.
7. W przypadku wypowiedzenia członkostwa lub żądania zwrotu udziałów nadobowiązkowych, należny zysk oblicza się przyjmując rzeczywistą liczbę dni posiadania przez członka udziałów, w okresie od pierwszego stycznia roku obrachunkowego do ostatniego dnia okresu wypowiedzenia lub żądania zwrotu udziałów nadobowiązkowych.

§ 41

1. Strata bilansowa w Banku pokrywana jest według zasad i w terminach określonych w programie postępowania naprawczego, prowadzonym na podstawie ustawy Prawo bankowe.
2. Pokrywanie straty bilansowej z funduszy Banku odbywa się w następującej kolejności:
 - 1) z funduszu zasobowego,
 - 2) z funduszu rezerwowego,
 - 3) z funduszu ogólnego ryzyka,
 - 4) z funduszu udziałowego.
3. W okresie realizacji przez Bank programu postępowania naprawczego, zysk osiągany przez Bank jest przeznaczany w pierwszej kolejności na pokrycie strat, a następnie na zwiększenie funduszy własnych.
4. Strata bilansowa może być pokryta jednorazowo lub może być pokrywana w kolejnych

latach.

§ 42

1. Bank tworzy w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu niezidentyfikowanego ryzyka związanego z prowadzeniem działalności bankowej.
2. Tworząc i rozwiązując rezerwę na ryzyko ogólne, Bank dokonuje oceny wystąpienia tego ryzyka, uwzględniając w szczególności wielkość należności i zobowiązań pozabilansowych.
3. Roczno odpisu na rezerwę na ryzyko ogólne dokonuje się w wysokości i na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe.
4. Bank rozwiązuje rezerwę, jeżeli w ocenie Banku ustały przestanki będące podstawą jej utworzenia.
5. Szczegółowe zasady tworzenia i wykorzystania rezerwy na ryzyko ogólne określa regulamin uchwalony przez Zarząd.

8. Fundusze Banku

§ 43

1. Fundusze własne Banku obejmują:
 - 1) fundusze podstawowe Banku,
 - 2) fundusze uzupełniające Banku w kwocie nie przewyższającej funduszy podstawowych Banku,
2. Fundusze podstawowe Banku obejmują:
 - 1) fundusze zasadnicze, które stanowią:
 - a) fundusz udziałowy, tworzony z wpłat udziałów członkowskich oraz z odpisów na oprocentowanie udziałów członkowskich z podziału zysku netto,
 - b) fundusz zasobowy, tworzony z podziału zysku netto oraz wpisowego członków.
 - c) fundusz rezerwowy, tworzony z podziału zysku netto.
 - d) inne pozycje bilansu Banku, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.
 - 2) pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, które stanowią:
 - a) fundusz ogólnego ryzyka tworzony z podziału wyniku finansowego netto,
 - b) niepodzielony zysk z lat ubiegłych,
 - c) zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk bieżącego okresu sprawozdawczego, ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, pomniejszone o wszelkie przewidywane obciążenia i oprocentowanie udziałów, w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłego rewidenta.
 - 3) pozycje pomniejszające fundusze podstawowe, wynikające z odrębnych przepisów prawa.
3. Do funduszy uzupełniających zalicza się:
 - 1) fundusz z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych utworzony na podstawie odrębnych przepisów,
 - 2) za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego
 - a) dodatkową kwotę odpowiedzialności członków Banku, w części określonej przez Komisję Nadzoru Finansowego,
 - b) zobowiązania podporządkowane, o których mowa w ustawie Prawo bankowe w kwocie i na zasadach ustalonych w decyzji Komisji Nadzoru Finansowego.
 - 3) pomniejszenia funduszy uzupełniających, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.
 - 4) inne pozycje określone przez Komisję Nadzoru Finansowego w celu bezpiecznego

20

prowadzenia działalności bankowej i prawidłowego zarządzania ryzykiem w Banku.

§ 44

1. Bank może zgodnie z uchwałą Zebrania Przedstawicieli tworzyć inne fundusze z podziału wyniku finansowego netto przeznaczone na:
 - 1) fundusz społeczno-kulturalny, tworzony z części zysku netto, a jego wykorzystanie określa regulamin uchwalony przez Radę,
 - 2) zwiększenie środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
2. Funduszy, o których mowa wyżej nie zalicza się do funduszy własnych Banku.

9. Łączenie, podział i likwidacja Banku

§ 45

Bank może w każdym czasie połączyć się z innym bankiem spółdzielczym na podstawie uchwał Zebrania Przedstawicieli łączących się banków, podjętych większością 2/3 (dwóch trzecich) oddanych głosów przy zachowaniu innych warunków określonych w ustawie Prawo spółdzielcze i ustawie Prawo bankowe.

§ 46

Postępowanie naprawcze, likwidacja lub upadłość Banku odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe i ustawie Prawo spółdzielcze.

10. Zmiana Statutu

§ 47

1. Zmiana Statutu wymaga uchwały Zebrania Przedstawicieli podjętej większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów.
2. Uchwała Zebrania Przedstawicieli, o której mowa w ust. 1, pod rygorem nieważności, winna być sporządzona w formie aktu notarialnego.
3. Na dokonanie zmian Statutu, które zgodnie z odpowiednimi przepisami Prawa bankowego wymagają uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, Bank winien uzyskać stosowne zezwolenie.
4. Każdorazowa zmiana Statutu musi zostać zgłoszona w terminie 30 (trzydziestu) dni do Krajowego Rejestru Sądowego.
5. Zmiana Statutu nie wywołuje skutków prawnych przed jej wpisaniem do rejestru.

11. Przepisy końcowe

§ 48

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

ZARZĄD
POLSKIEGO BANKU SPÓŁDZIELCZEGO
w Ciechanowie

WICEPREZES ZARZĄDU PREZES ZARZĄDU

VII.3. Uchwała stanowiąca podstawę emisji Obligacji

UCHWAŁA Nr 31/2010

Zarządu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie

z dnia 14 czerwca 2010r.

w sprawie emisji dziesięcioletnich obligacji serii BSC0620

Działając na podstawie § 28 ust.1 statutu Banku („Statut”), oraz na podstawie art. 2 pkt. 1 oraz art. 9 pkt. 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. Nr 120, poz. 1300 – „Ustawa o Obligacjach”), Zarząd Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie, dalej zwany „Bankiem”, uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Postanawia się wyemitować do 10.000 (dziesięć tysięcy) zdematerializowanych, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako BSC0620 oraz kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 00001, o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda („Obligacje”), o maksymalnym terminie wykupu do 10 lat licząc od dnia ich przydziału subskrybentom i oprocentowaniu wskazanym w „Warunkach Emisji Obligacji serii BSC0620, emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie”, stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
2. Postanawia się zaoferować Obligacje do objęcia po cenie nominalnej w trybie wskazanym w art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach.
3. Dla dojścia do skutku emisji Obligacji, o których mowa w ust. 1 powyżej, wymagane jest subskrybowanie nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) Obligacji (próg emisji).
4. Szczegółowe warunki emisji Obligacji określone są w „Warunkach Emisji Obligacji serii BSC0620, emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie”, stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. Wzór propozycji nabycia Obligacji, którą Bank będzie przysyłał adresatom propozycji nabycia Obligacji stanowi załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 2.

Postanawia się powierzyć Domowi Maklerskiemu Banku BPS S.A. wykonywanie czynności związanych z emisją i obsługą emisji Obligacji, o których mowa w § 1 ust. 1 powyżej, a w szczególności pośredniczenie w składaniu propozycji nabycia Obligacji i przyjmowanie ofert ich objęcia, prowadzenie ewidencji obligacji, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, a także pośredniczenie w wypłacie świadczeń z Obligacji, na warunkach przewidzianych w „Umowie o organizację emisji obligacji” z dnia 28 maja 2010r.

§ 3.

Pod warunkiem dojścia do skutku emisji Obligacji, o których mowa w § 1 ust. 1 powyżej, Zarząd Banku wystąpi do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zaliczenie zobowiązań z Obligacji do funduszy podstawowych Emitenta zgodnie z § 2 ust. 3 Uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy podstawowych banku, albo o zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.).

§ 4.

Pod warunkiem dojścia do skutku emisji Obligacji, o których mowa w § 1 ust. 1 powyżej, Zarząd Banku rozpocznie wszelkie niezbędne działania w celu dopuszczenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

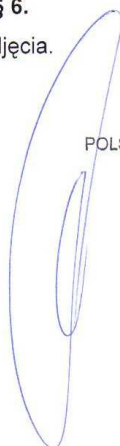
§ 5.

Załączniki do niniejszej uchwały stanowią:

- 1) Załącznik nr 1 - „Warunki Emisji Obligacji serii BSC0620, emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie”;
- 2) Załącznik nr 2 - Wzór propozycji nabycia Obligacji.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

 **ZARZĄD**
POLSKIEGO BANKU SPÓŁDZIELCZEGO
w Ciechanowie 

VII.4. Warunki Emisji Obligacji

Załącznik nr 1
do uchwały nr 31/2010 z dnia 14.06.2010r.
Zarządu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie
w sprawie emisji dziesięcioletnich obligacji serii BSC0620.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII BSC0620 EMITOWANYCH PRZEZ POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z siedzibą w Ciechanowie przy ulicy 3 Maja 3, 06-400 Ciechanów, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000027891, emituje do 10.000 (dziesięć tysięcy) zdematerializowanych, niezabezpieczonych obligacji serii oznaczonej BSC0620 oraz kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 00001, o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda, na warunkach określonych w poniższych warunkach emisji.

1. DEFINICJE.

- 1.1. „Agent Emisji” oznacza Dom Maklerski Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Płockiej 9/11 B, 01 - 231 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000304923;
- 1.2. „Banki Referencyjne” oznacza: Bank PKO BP S.A., Bank Pekao S.A. oraz BRE Bank S.A.;
- 1.3. „Cena Emisyjna” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt. 6.2 Warunków Emisji;
- 1.4. „Data Emisji” oznacza dzień przydziału Obligacji Subskrybentom przez Zarząd Emitenta; w przypadku, gdy przydział Obligacji dokonywany jest na mocy kilku uchwał, Datą Emisji jest dzień wejścia w życie ostatniej z tych uchwał;
- 1.5. „Data Wykupu” oznacza dzień, w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określone w pkt. 16 Warunków Emisji;
- 1.6. „Dzień Płatności Odsetek” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego;
- 1.7. „Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję, prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji;
- 1.8. „Dzień Ustalenia Praw” oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń przewidzianych w pkt. 15 Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek lub Datą Wykupu;
- 1.9. „Emisja” oznacza emisję Obligacji;
- 1.10. „Emitent” oznacza podmiot wskazany w pkt. 3 Warunków Emisji;

- 1.11. „**Ewidencja**” oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 5a ust.2 lub w art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach;
- 1.12. „**Formularz Oferty Nabycia Obligacji**” oznacza załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji stanowiący wzór Oferty Nabycia Obligacji;
- 1.13. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który złożył Emitentowi Ofertę Nabycia Obligacji;
- 1.14. „**Należność Główna**” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.15. „**Obligacje**” oznaczają obligacje serii BSC0620 emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały;
- 1.16. „**Obligatariusz**” oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji;
- 1.17. „**Odsetki**”, „**Oprocentowanie**” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt. 17.1 niniejszych Warunków Emisji;
- 1.18. „**Oferta Nabycia Obligacji**” oznacza ofertę nabycia Obligacji, złożoną Emitentowi w odpowiedzi na jego Propozycję Nabycia Obligacji;
- 1.19. „**Okres Odsetkowy**” oznacza okres, o którym mowa w pkt. 18 niniejszych Warunków Emisji;
- 1.20. „**Prawo bankowe**” oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.);
- 1.21. „**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza składaną przez Agenta Emisji w imieniu Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o Obligacjach;
- 1.22. „**Próg Emisji**” oznacza minimalną liczbę Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia Emisji do skutku, określoną w pkt. 13 Warunków Emisji;
- 1.23. „**Stawka WIBOR**” oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub innej stronie, która ją zastąpi przez odniesienie do strony "WIBO" w trzecim dniu roboczym liczonym przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się do Banków Referencyjnych o przekazanie mu stopy procentowej oferowanej dla takich depozytów dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie i obliczy średnią arytmetyczną z podanych stóp procentowych z dokładnością do 0,01 punktu procentowego, (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę);
- 1.24. „**Stopa Procentowa**” oznacza stopę procentową, o której mowa pkt. 17.3 Warunków Emisji;
- 1.25. „**Uchwała o Emisji Obligacji**” oznacza „Uchwałę nr 31/2010 Zarządu Emitenta z dnia 14.06.2010 roku w sprawie emisji dziesięcioletnich obligacji serii BSC0620”;
- 1.26. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.);
- 1.27. „**Warunki Emisji**” oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI.

Emisja Obligacji następuje na podstawie przepisów Ustawy o Obligacjach oraz Uchwały o Emisji Obligacji.

3. EMITENT.

Emitentem Obligacji jest Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z siedzibą w Ciechanowie przy ulicy 3 Maja 3, 06-400 Ciechanów, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000027891.

4. NAZWA OBLIGACJI.

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje serii BSC0620 Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie”.

5. SERIA I NUMERY OBLIGACJI.

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej BSC0620 i oznaczone są kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 00001.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA.

6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych.

6.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej Obligacji.

7. CEL EMISJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z EMISJI OBLIGACJI.

Celem Emisji jest pozyskanie przez Emitenta środków finansowych na potrzeby bieżącej działalności statutowej.

8. TREŚĆ OBLIGACJI.

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia wyłącznie świadczeń, określonych w pkt. 15 poniżej, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.

9. FORMA OBLIGACJI. EWIDENCJA OBLIGACJI.

9.1. Obligacje nie mają formy dokumentu.

9.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej, jako posiadacz tych Obligacji.

9.3. Ewidencję Obligacji prowadzić będzie Agent Emisji, zgodnie z jego właściwymi regulaminami, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności. W Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:

9.3.1 imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedzibę, a także - jeśli taki wskaże adres - do doręczeń,

9.3.2 liczba i numery Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,

9.3.3 numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta płatności z tytułu realizacji świadczeń z Obligacji,

9.3.4 adnotację o obciążeniach Obligacji.

Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych, o których mowa powyżej.

9.4. Emitent w każdym czasie może przenieść prowadzenie Ewidencji do innego niż wskazany w pkt. 9.3 podmiotu, spełniającego warunki określone w art. 5a ust. 3 Ustawy o Obligacjach. O przeniesieniu Ewidencji Emitent winien zawiadomić Obligatariuszy najpóźniej na 7 dni przed datą przeniesienia Ewidencji. W razie przeniesienia Ewidencji, prowadzona będzie ona zgodnie z właściwymi regulaminami podmiotu przejmującego prowadzenie Ewidencji, obowiązującymi

w dniu dokonywania danej czynności.

9.5. Ewidencja będzie prowadzona do chwili umorzenia ostatniej z Obligacji.

10. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI.

- 10.1. Obligacje są zbywalne. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 10.2. Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa powyżej dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 10.3. W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w ewidencji jest dokonywany na żądanie ich nabywcy, złożone do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 10.4. We wniosku o dokonanie zapisu w Ewidencji winny być – pod rygorem bezskuteczności - wskazane dane, o których mowa w pkt. 9.3 Warunków Emisji, a także winny być dołączone do niego:
 - 10.4.1 dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji oraz
 - 10.4.2 dokumenty potwierdzające zbycie Obligacji na rzecz ich nabywcy, albo ich poświadczone notarialnie kopie.
- 10.5. Podmiot prowadzący Ewidencję nie jest zobowiązany do badania prawdziwości podpisów złożonych na dokumentach o których mowa w pkt. 10.4 powyżej.
- 10.6. W przypadku, gdy Obligacje będą rejestrowane na podstawie umowy zawartej przez emitenta z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, do przenoszenia praw z Obligacji stosować się będzie przepisy tej ustawy dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych.

11. FORMA ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

Obligacje nie są zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.

12. WIELKOŚĆ EMISJI.

W ramach Emisji emitowanych jest do 10.000 (dziesięć tysięcy) Obligacji, o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych.

13. PRÓG EMISJI.

Emisja Obligacji dojdzie do skutku jeżeli zostanie subskrybowanych nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) Obligacji. O niedojściu emisji do skutku Emitent jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić wszystkich Subskrybentów. Zwrot wpłaconych kwot dokonywany będzie niezwłocznie, przelewami na rachunki Subskrybentów wskazane w Ofercie Nabycia Obligacji.

14. TRYB EMISJI OBLIGACJI.

- 14.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 9 punkt 3 Ustawy o Obligacjach.
- 14.2. Objęcie Obligacji i powstanie praw z obligacji nastąpi po dokonaniu ostatniej ze wskazanych poniżej czynności w ramach Emisji:

- 14.2.1 złożenia przez Agenta Emisji w imieniu Emitenta indywidualnie wybranym adresatom (w liczbie nie większej niż 99 osób) Propozycji Nabycia Obligacji;
- 14.2.2 złożenia Emitentowi za pośrednictwem Agenta Emisji Oferty Nabycia Obligacji przez osoby, które otrzymały Propozycję Nabycia Obligacji (subskrybowanie Obligacji) i wpłatę kwoty, o której mowa w pkt. 14.8 Warunków Emisji;
- 14.2.3 podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwały o przyjęciu Oferty Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji;
- 14.2.4 powiadomienie Subskrybentów o przyjęciu Oferty Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji;
- 14.2.5 ujawnieniu w Ewidencji Subskrybentów, którym przydzielono Obligacje.
- 14.3. Ofertę Nabycia Obligacji może złożyć Emitentowi wyłącznie podmiot, który uprzednio otrzymał od Emitenta Propozycję Nabycia Obligacji.
- 14.4. Oferta Nabycia Obligacji winna - pod rygorem bezskuteczności – być przesłana pocztą elektroniczną na adres mailowy wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji lub faksem na numer wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji i złożona w oryginale. Oferta Nabycia Obligacji winna być złożona w oryginale do Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. na adres: ul. Płocka 9/11 B, 01 - 231 Warszawa.
- 14.5. Oferty Nabycia Obligacji winny być składane w terminie od dnia 15 czerwca 2010 r. do dnia 18 czerwca 2010 r. do godz. 12:00. Oferta złożona po upływie wskazanego terminu lub na inny adres poczytywana będzie za bezskuteczną.
- 14.6. Nie dopuszcza się składania Ofert Nabycia Obligacji przez kilka podmiotów działających łącznie, na zasadach współwłasności. Oferty Nabycia Obligacji złożone w sprzeczności z powyższym postanowieniem poczytuje się za bezskuteczne.
- 14.7. Subskrybent jest związany Ofertą Nabycia Obligacji przez okres 7 Dni Roboczych od daty jej złożenia. Oferta Nabycia Obligacji przestaje wiązać Subskrybenta przed upływem powyższego terminu od dnia, w którym otrzyma on od Emitenta informację o niedośściu Emisji do skutku, a w przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku w odniesieniu do tej części Obligacji, które nie zostały mu przydzielone - od dnia, w którym Subskrybent zostanie powiadomiony o przydziale Obligacji.
- 14.8. Najpóźniej w ostatnim dniu terminu wyznaczonego powyżej na składanie Ofert Nabycia Obligacji do godziny 15:00, Subskrybent zobowiązany jest do wpłaty na rzecz Emitenta, na pokrycie subskrybowanych Obligacji kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby Obligacji wskazanych w Ofercie Nabycia Obligacji złożonej przez tego Subskrybenta. Kwota powyższa winna być płatna na rachunek bankowy Agenta Emisji wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji, przy czym za dzień i godzinę wpłaty poczytuje się dzień uznania tego rachunku bankowego. Oferty Nabycia Obligacji złożone przez Subskrybentów, którzy nie dokonają powyższej wpłaty, dokonają wpłaty w niepełnej wysokości lub dokonają wpłaty po upływie terminu poczytuje się za bezskuteczne.
- 14.9. Pod warunkiem subskrybowania co najmniej takiej liczby Obligacji, która spowoduje osiągnięcie Progu Emisji - w terminie nie późniejszym niż 2 (dwa) Dni Robocze od dnia upływu terminu do składania Ofert Nabycia Obligacji wskazanego w pkt. 14.5 powyżej - Zarząd Emitenta podejmie uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji. Niezwłocznie po podjęciu powyższej uchwały Agent Emisji działający w imieniu Emitenta powiadomi Subskrybentów o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji oraz dokona zapisów w Ewidencji.
- 14.10. Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału Subskrybentom Obligacji według własnego uznania, w liczbie wskazanej przez Subskrybenta w Ofercie Nabycia Obligacji, mniejszej liczbie lub nie przydzielenia takiemu Subskrybentowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia Subskrybenta do wysuwania względem

Emitenta jakichkolwiek roszczeń. Przyjęcie Oferty Nabycia Obligacji przez Emitenta w części, tj. w liczbie mniejszej niż wskazana przez Subskrybenta w Ofercie Nabycia Obligacji, nie będzie się poczytywać jako nowej oferty. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Obligacje kilku Subskrybentom łącznie.

- 14.11. W przypadku przydzielenia przez Emitenta Obligacji w mniejszej liczbie niż została subskrybowana przez danego Subskrybenta, różnica pomiędzy kwotą wpłaconą zgodnie z pkt. 14.8 Warunków Emisji a łączną Ceną Emisyjną przydzielonych danemu Subskrybentowi Obligacji, zostanie mu zwrócona w terminie 1 (jednego) Dnia Roboczego od Daty Emisji, przelewem na rachunek wskazany w Ofercie Nabycia Obligacji.

15. ŚWIADCZENIA EMITENTA.

- 15.1. Obligacje uprawniają tylko do świadczeń pieniężnych. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń, o których mowa w pkt. 15.2 będą Obligatariusze ujawnieni w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw.
- 15.2. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń pieniężnych:
- 15.2.1 wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji oraz
 - 15.2.2 zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 17 - 19 Warunków Emisji.

16. WYKUP OBLIGACJI.

- 16.1. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Należności Głównej za każdą Obligację. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 16.2. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 18 czerwca 2020 roku (osiemnastego czerwca dwa tysiące dwudziestego roku), z zastrzeżeniem postanowień pkt. 16.3 poniżej.
- 16.3. W przypadku:
- 16.3.1 nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie Obligacji do funduszy podstawowych zgodnie z § 2 ust. 3 uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, lub
 - 16.3.2 nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa bankowego,
- w terminie do 31 marca 2011 roku, wykup Obligacji dokonany będzie w dniu 18 czerwca 2011 roku.

17. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE).

- 17.1. Emitent zobowiązuje się dokonać zapłaty Odsetek na zasadach określonych w pkt. 17 - 19 Warunków Emisji.
- 17.2. Odsetki będą płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.
- 17.3. Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej równej Stawce WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 300 p.b.
- 17.4. Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom tzw. tabel

odsetkowych dla poszczególnych Okresów Odsetkowych, zawierających wysokość odsetek na każdy dzień Okresu Odsetkowego.

18. OKRES ODSETKOWY.

- 18.1. Okresy Odsetkowe wynoszą 6 miesięcy.
- 18.2. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu 18 czerwca 2010 roku (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 18.3. Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Nr kolejny	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego
I	18-06-2010	18-12-2010
II	18-12-2010	18-06-2011
III	18-06-2011	18-12-2011
IV	18-12-2011	18-06-2012
V	18-06-2012	18-12-2012
VI	18-12-2012	18-06-2013
VII	18-06-2013	18-12-2013
VIII	18-12-2013	18-06-2014
IX	18-06-2014	18-12-2014
X	18-12-2014	18-06-2015
XI	18-06-2015	18-12-2015
XII	18-12-2015	18-06-2016
XIII	18-06-2016	18-12-2016
XIV	18-12-2016	18-06-2017
XV	18-06-2017	18-12-2017
XVI	18-12-2017	18-06-2018
XVII	18-06-2018	18-12-2018
XVIII	18-12-2018	18-06-2019
XIX	18-06-2019	18-12-2019
XX	18-12-2019	18-06-2020

19. OBLICZANIE ODSETEK.

- 19.1. Przy naliczaniu Odsetek za dany Okres Odsetkowy Oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365 albo podzielona przez 366, zależnie od liczby dni roku kalendarzowym, w którym rozpoczyna się dany Okres Odsetkowy.
- 19.2. Obliczanie Oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / D$$

gdzie:

KO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji,

SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym,

D – oznacza rzeczywistą liczbę dni w roku kalendarzowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

- 19.3. Odsetki naliczane będą od wartości nominalnej Obligacji.
- 19.4. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od 18 czerwca 2010 roku (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu (łącznie z tym dniem).

20. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI.

- 20.1. Świadczenia z Obligacji, o których mowa w pkt. 15 Warunków Emisji spełniane będą w złotych.
- 20.2. Każda płatność tytułem świadczeń z Obligacji, o których mowa w pkt. 15 powyżej, będzie dokonywana przelewem na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, w szczególności ujawniony w Ewidencji. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienie w spełnieniu świadczeń, w razie gdy rachunek wskazany będzie przez Obligatariusza nieprawidłowo lub będzie nieaktualny.
- 20.3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Emitenta lub działającego na jego zlecenie osobę trzecią, po potrąceniu lub pobraniu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, chyba że takie potrącenie lub pobranie nie jest wymagane przepisami prawa.
- 20.4. Świadczenie będzie uważane za spełnione w dniu obciążenia rachunku bankowego, z którego dokonywana jest płatność kwoty podlegającej wypłacie zgodnie z niniejszymi Warunkami Obligacji.
- 20.5. Jakiegokolwiek wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.
- 20.6. Jeżeli wykonanie jakichkolwiek świadczeń lub czynności przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, świadczenie to winno być spełnione lub inna czynność wykonana w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Postanowienie powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy wykonanie świadczeń z Obligacji przypadnie na dzień, w którym nie prowadzi działalności Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

21. WSTRZYMANIE WYPŁAT OPROCENTOWANIA.

- 21.1. Jeżeli nastąpi istotne pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta, może on wstrzymać lub odroczyć wypłatę Oprocentowania.
- 21.2. Emitent może wstrzymać lub odroczyć wypłatę Oprocentowania także na skutek zrealizowania przez Emitenta zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego, wydanego na podstawie art. 138 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.).
- 21.3. Emitent może wstrzymać lub odroczyć wypłatę Oprocentowania na czas nie dłuższy niż do Daty Wykupu.

22. NIEWYPŁACENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI.

- 22.1. Jeżeli płatności dokonywane w związku z Obligacjami nie są wystarczające na pokrycie Należności Główniej lub Oprocentowania, Emitent dokona na rzecz Obligatariuszy odpowiednich płatności Należności Główniej lub Odsetek z tytułu każdej Obligacji, proporcjonalnie do wysokości środków przeznaczonych do zapłaty.

- 22.2. Środki przekazane w sposób opisany w punkcie powyżej zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Odsetek, a dopiero w drugiej kolejności na płatność Należności Główniej.
- 22.3. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Główniej lub Odsetek z Obligacji każdy Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia odsetek ustawowych (Dz. U. z 2008 r. nr 220, poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

23. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA.

Emitent zobowiązuje się, że do Daty Wykupu będzie udostępniał Obligatariuszowi w swojej siedzibie oraz na swej stronie internetowej, swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z Artykułem 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach.

24. WYCOFANIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UZYSKANYCH Z OBLIGACJI.

- 24.1. Środki pieniężne nie mogą być wycofane od Emitenta przed Datą Wykupu. W szczególności:
- 24.1.1 Obligacje nie mogą być przed Datą Wykupu nabyte przez Emitenta w celu ich umorzenia, lub
- 24.1.2 Obligacje nie mogą być wykupione przed terminem określonym w Warunkach Emisji.
- 24.2. W przypadku wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie Obligacji do funduszy podstawowych zgodnie z § 2 ust. 3 uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, wycofanie środków pieniężnych z Obligacji od Emitenta, w szczególności poprzez wykup Obligacji przed terminem wskazanym w Warunkach Emisji lub poprzez nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia, jest możliwy jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego:
- 24.2.1 nie wcześniej niż po upływie 10 lat od Daty Emisji oraz
- 24.2.2 jeżeli przemawia za tym szczególny interes ekonomiczny Emitenta, tj. jeżeli:
- (i) z uwagi na wysokość funduszy podstawowych lub uzupełniających Emitenta, ustanie potrzeba zaliczenia wartości zobowiązań (środków pieniężnych) z Obligacji do funduszy podstawowych, lub
- (ii) koszt obsługi Obligacji przewyższać będzie koszty alternatywnego pozyskania środków na rynku finansowym, co groziłoby powstaniem szkody w mieniu Emitenta,
- 24.2.3 jeżeli nie spowoduje to istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.
- 24.3. W przypadku wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.), wycofanie środków pieniężnych od Emitenta, w szczególności poprzez wykup przed terminem wskazanym w Warunkach Emisji lub poprzez nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia jest możliwe jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, o której mowa w art. 127 ust. 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, wyrażoną na wniosek Emitenta.
- 24.4. Postanowień pkt. 24.1, pkt. 24.2 i pkt. 24.3 nie stosuje się w przypadku:
- 24.4.1 nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na

- 22.2. Środki przekazane w sposób opisany w punkcie powyżej zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Odsetek, a dopiero w drugiej kolejności na płatność Należności Główniej.
- 22.3. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Główniej lub Odsetek z Obligacji każdy Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia odsetek ustawowych (Dz. U. z 2008 r. nr 220, poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

23. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA.

Emitent zobowiązuje się, że do Daty Wykupu będzie udostępniał Obligatariuszowi w swojej siedzibie oraz na swej stronie internetowej, swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z Artykułem 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach.

24. WYCOFANIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UZYSKANYCH Z OBLIGACJI.

- 24.1. Środki pieniężne nie mogą być wycofane od Emitenta przed Datą Wykupu. W szczególności:
- 24.1.1 Obligacje nie mogą być przed Datą Wykupu nabyte przez Emitenta w celu ich umorzenia, lub
- 24.1.2 Obligacje nie mogą być wykupione przed terminem określonym w Warunkach Emisji.
- 24.2. W przypadku wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie Obligacji do funduszy podstawowych zgodnie z § 2 ust. 3 uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, wycofanie środków pieniężnych z Obligacji od Emitenta, w szczególności poprzez wykup Obligacji przed terminem wskazanym w Warunkach Emisji lub poprzez nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia, jest możliwy jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego:
- 24.2.1 nie wcześniej niż po upływie 10 lat od Daty Emisji oraz
- 24.2.2 jeżeli przemawia za tym szczególny interes ekonomiczny Emitenta, tj. jeżeli:
- (i) z uwagi na wysokość funduszy podstawowych lub uzupełniających Emitenta, ustanie potrzeba zaliczenia wartości zobowiązań (środków pieniężnych) z Obligacji do funduszy podstawowych, lub
- (ii) koszt obsługi Obligacji przewyższać będzie koszty alternatywnego pozyskania środków na rynku finansowym, co groziłoby powstaniem szkody w mieniu Emitenta,
- 24.2.3 jeżeli nie spowoduje to istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.
- 24.3. W przypadku wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.), wycofanie środków pieniężnych od Emitenta, w szczególności poprzez wykup przed terminem wskazanym w Warunkach Emisji lub poprzez nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia jest możliwe jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, o której mowa w art. 127 ust. 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, wyrażoną na wniosek Emitenta.
- 24.4. Postanowień pkt. 24.1, pkt. 24.2 i pkt. 24.3 nie stosuje się w przypadku:
- 24.4.1 nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na

- zaliczenie Obligacji do funduszy podstawowych zgodnie z § 2 ust. 3 uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku oraz
- 24.4.2 nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.),
- w terminie do dnia 31 marca 2011 roku.

25. POSTANOWIENIA NA WYPADEK UPADŁOŚCI EMITENTA.

W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta lub jego likwidacji, roszczenia Obligatariuszy zaspokajane są w ostatniej kolejności, w tym środki pieniężne podlegają zwrotowi w ostatniej kolejności.

26. PRZEDAWNIE.

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

27. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Obligatariusza.


ZARZĄD
POLSKIEGO BANKU SPÓŁDZIELCZEGO
w Ciechanowie

VII.5. Definicje i skróty

Agent Emisji oznacza Dom Maklerski Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie;

Alternatywny System Obrotu, ASO - Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z regulaminem ASO;

Banki Referencyjne oznacza: Bank PKO BP S.A., Bank Pekao S.A. oraz BRE Bank S.A.;

CATALYST - prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. system autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi;

Cena Emisyjna oznacza cenę nabycia jednej Obligacji;

Data Emisji oznacza dzień przydziału Obligacji Subskrybentom przez Zarząd Emitenta; w przypadku, gdy przydział Obligacji dokonywany jest na mocy kilku uchwał, Datą Emisji jest dzień wejścia w życie ostatniej z tych uchwał;

Data Wykupu oznacza dzień, w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji;

Dokument informacyjny oznacza niniejszy dokument Obligacji na okaziciela serii BSC0620 Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie, sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;

Dzień Płatności Odsetek oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego;

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję, prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiającą wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;

Dzień Ustalenia Praw oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń, przepadających na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek lub Datą Wykupu;

Emisja oznacza emisję Obligacji;

Emitent, Bank oznacza Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie;

Ewidencja oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 5a ust.2 lub ust. 6 Ustawy o Obligacjach;

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;

Należność Główna oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;

Obligacje oznaczają obligacje serii **BSC 0620** emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały;

Obligatariusz oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji;

Odsetki, Oprocentowanie oznacza świadczenie, należne Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji;

Okres Odsetkowy oznacza okres wskazany w pkt. III 5 dokumentu informacyjnego oraz w Warunkach Emisji;

Prawo bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939) Prawo bankowe;

Regulacje KDPW oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

Raport Bieżący oznacza raport, do którego przekazywania zobowiązany jest Emitent na podstawie regulaminów, procedur i innych regulacji obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, na który

zostały wprowadzone Obligacje do obrotu; raport ten zawiera bieżące informacje o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta, w szczególności mające wpływ na zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji,

Stawka WIBOR oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub innej stronie, która ją zastąpi przez odniesienie do strony "WIBO" w trzecim dniu roboczym liczonym przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się do Banków Referencyjnych o przekazanie mu stopy procentowej oferowanej dla takich depozytów dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie i obliczy średnią arytmetyczną z podanych stóp procentowych z dokładnością do 0,01 punktu procentowego, (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę);

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową, o której mowa w pkt. III 5 dokumentu informacyjnego i Warunkach Emisji;

Uchwała o Emisji Obligacji oznacza „Uchwałę nr **31/2010** Zarządu Emitenta z dnia **14.06.2010** roku w sprawie emisji dziesięcioletnich obligacji serii BSC0620;

Ustawa o funkcjonowaniu banków spółdzielczych oznacza Ustawę o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających z dnia 7 grudnia 2000 r. (Dz.U. Nr 119, poz. 1252);

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.);

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.)

Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji.