

Aneks nr 4
zatwierdzony decyzją KNF w dniu 20 kwietnia 2011 r. do Prospektu Emisyjnego
Podstawowego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na okaziciela o łącznej
wartości nominalnej 2.000.000.000 PLN
Pekao Banku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 24 sierpnia 2010 r.

W związku z przeprowadzeniem badania sprawozdań finansowych Emitenta za 2010 rok i wydaniem stosownych opinii bez zastrzeżeń z badania tychże sprawozdań przez KPMG Audyt Sp. zo.o. i jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2011 r., powołaniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2011 r. nowych członków Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. oraz koniecznością uwzględnienia zmian wynikających z Aneksu nr 2 w innych częściach Prospektu Emisyjnego Podstawowego wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego:

Prospekt

Strona 12

II. Podsumowanie

2. Informacje finansowe

Tabele wraz z komentarzami zostały uzupełnione o dane na koniec 2010 roku

W związku z powyższym punkt 2. Informacje finansowe uzyskuje następujące brzmienie:

Poniższe dane finansowe zostały zestawione na podstawie zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2009 r. zawierającego dane porównywalne za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2008 roku. Dane te zostały uzupełnione o wybrane niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. zostały przedstawione na podstawie zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF. Dane te zostały uzupełnione o wybrane niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne oraz finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Tabela 8 Wybrane dane finansowe Emitenta (w tys. PLN)

	31.12.2010*	31.03.2010**	31.12.2009*	31.12.2008*
AKTYWA				
Kasa, środki w banku centralnym	353	5 466	7 107	126
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	29 101	879	3 849	6 552
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	455	2 913	2 973	2 617
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	200	212	135
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 805 431	1 691 564	1 726 410	1 810 297
Pozostałe aktywa finansowe	92 493	81 942	82 183	75 446
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	4 795
Rzeczowe aktywa trwałe	1 492	1 732	1 517	606
Wartości niematerialne	179	321	374	209
Inne aktywa	11 957	12 341	11 366	14 650
w tym aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 485	10 374	9 718	11 498
Aktywa razem	1 941 461	1 797 358	1 835 991	1 915 433

* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

** Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Tabela 9 Wybrane dane finansowe Emitenta (w tys. PLN)

	31.12.2010*	31.03.2010**	31.12.2009*	31.12.2008*
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	975 534	543 233	586 482	674 319
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	463	690	932	11 879
Pochodne instrumenty zabezpieczające	55 885	18 601	23 061	23 759
Zobowiązania wobec klientów	19 248	12 211	11 962	12 546
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	604 564	924 852	922 244	925 791
Rezerwy	713	592	592	326
Inne zobowiązania	4 714	4 295	3 451	5 098
Zobowiązania razem	1 661 121	1 504 474	1 548 724	1 653 718
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	223 000	223 000
Kapitał zapasowy	13 900	11 744	11 744	10 246
Kapitał rezerwowy	23 322	23 322	23 322	6 100
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 638	3 082	2 255	3 649
Zysk z lat ubiegłych	0	26 946	0	0
Zysk roku bieżącego	17 480	4 790	26 946	18 720
Kapitały razem	280 340	292 884	287 267	261 715
Kapitały i zobowiązania razem	1 941 461	1 797 358	1 835 991	1 915 433

* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

** Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Suma bilansowa Banku na koniec I kwartału 2010 roku wyniosła 1 797 358 tys. PLN i była niższa od stanu na koniec 2009 roku o 38 633 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział wyniósł ogółem 94,1 % aktywów na 31 marca 2010 r. i 94,0 % aktywów na 31 grudnia 2009 r.

Na koniec marca 2010 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 803 102 tys. PLN, co oznaczało brak istotnych zmian w porównaniu z poziomem z końca 2009 r. Na koniec I kwartału 2010 r. 50 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a pozostałe 50 % klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

W 2009 r. całkowity portfel kredytowy Banku w porównaniu z rokiem 2008 spadł z poziomu 1 881 908 tys. PLN do poziomu 1 812 805 tys. PLN. Zmiana wynika z obniżenia się portfela na skutek spadku kursów walut oraz niskiego poziomu uruchomień nowych kredytów. Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2009 r. były zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 922 244 tys. PLN oraz zobowiązania wobec banków w wysokości 586 482 tys. PLN.

W pasywach Banku dominują zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych, które na 31 marca 2010 roku stanowiły 51,5 % ogólnej sumy bilansowej wobec 50,2 % na koniec 2009 r. Na pozycję tę składają się emisje hipotecznych listów zastawnych. Zobowiązania z tytułu hipotecznych listów zastawnych wzrosły o 2 608 tys. PLN w porównaniu z saldem na koniec 2009 roku. Kolejną pozycję pasywów stanowiły zobowiązania wobec innych banków z 30,2 % udziałem w sumie bilansowej na 31 marca 2010 r. oraz z 31,9 % udziałem w sumie bilansowej na 31 grudnia 2009 r.

Suma bilansowa Banku na koniec 2010 roku wyniosła 1 941 461 tys. PLN i była niższa od stanu na koniec 2009 roku o 105 470 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział wyniósł ogółem 93 % aktywów na 31 grudnia 2010 r.

Na koniec 2010 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 928 282 tys. PLN, co oznaczało wzrost portfela o 115 477 tys. PLN w porównaniu z poziomem z końca 2009 r. Na koniec 2010 r. 50 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a pozostałe 50 % klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2010 r. były zobowiązania wobec banków w wysokości 975 534 tys. PLN oraz zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 604 564 tys. PLN.

W pasywach Banku dominują zobowiązania wobec innych banków z 50,2 % udziałem w sumie bilansowej na 31 grudnia 2010 r. oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych, które na 31 grudnia 2010 roku stanowiły 31,1 % ogólnej sumy bilansowej.

Tabela 10 Pozycje pozabilansowe (w tys. PLN)

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.03.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania udzielone	55 683	29 413	13 309
- finansowe	55 683	29 413	13 309
Zobowiązania otrzymane	610 172	203 948	122 162
- finansowe	238 445	203 471	122 162
- gwarancyjne	371 727	477	0
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	599 273	597 124	1 202 186
Pozostałe zobowiązania (zabezpieczenia spłaty kredytów)	2 911 927	2 959 904	2 846 716
Pozycje pozabilansowe razem	4 177 055	3 790 389	4 184 373

Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Tabela 11 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. PLN)

	01.01.2010 – 31.03.2010**	01.01.2009 – 31.03.2009**	2010*	2009*	2008*
Przychody z tytułu odsetek	23 591	33 418	95 632	111 601	130 312
Koszty odsetek	-12 984	-21 253	-51 539	-66 534	-81 715
Wynik z tytułu odsetek	10 607	12 165	44 093	45 067	48 597
Przychody z tytułu opłat i prowizji	290	334	1 247	1 493	3 136
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-77	-46	-535	-328	-556
Wynik z tytułu opłat i prowizji	213	288	712	1 165	2 580
Wynik z pozycji wymiany	100	1 727	3 562	2 718	7 271
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	407	1 080	1 830	2 430	5 881
Wynik z inwestycji finansowych	0	0	0	15	0
Pozostałe przychody operacyjne	6	63	555	2 626	940
Ogólne koszty administracyjne	-5 457	-5 817	-20 428	-21 964	-24 578
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	102	-1 844	-8 599	2 335	-16 815
Pozostałe koszty operacyjne	-50	-269	-97	-894	-576
Wynik działalności operacyjnej	5 928	7 393	21 628	33 498	23 300
Zysk brutto	5 928	7 393	21 628	33 498	23 300
Podatek dochodowy	-1 138	-1 419	-4 148	-6 552	-4 580
Zysk netto	4 790	5 974	17 480	26 946	18 720

* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

** Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Podstawowym źródłem dochodów Banku były odsetki od operacji bankowych. Podobnie w grupie kosztów dominują koszty odsetkowe. Te parametry finansowe miały decydujący wpływ na ukształtowanie się wyniku na działalności operacyjnej, który w I kwartale 2010 roku wyniósł 5 928 tys. PLN i był mniejszy o 1 465 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w I kwartale 2009 roku. W 2009 roku wynik z działalności operacyjnej Banku wyniósł 33 498 tys. PLN i wzrósł w stosunku do 2008 roku o 10 198 tys. PLN.

Na spadek wyników finansowych w I kwartale 2010 roku miał przede wszystkim spadek wyniku z tytułu odsetek (spadek o 1 558 tys. PLN względem I kwartału 2009 roku). Jednocześnie nastąpił spadek odpisów z tytułu trwałej utraty wartości o 1 946 tys. PLN względem I kwartału 2009 roku. Zysk netto w I kwartale 2010 roku był niższy o 1 184 tys. PLN względem I kwartału 2009 r. i osiągnął wartość 4 790 tys. PLN.

W 2009 roku nastąpił wzrost wyników finansowych w porównaniu z 2008 rokiem. Na wzrost tych wyników miał wpływ przede wszystkim spadek wartości odpisu z tytułu trwałej utraty wartości (o 19 150 tys. PLN) oraz spadek wyniku z tytułu odsetek o 3 530 tys. PLN. Zysk netto na koniec 2009 roku był wyższy o 8 226 tys. PLN względem 2008 roku i osiągnął wartość 26 946 tys. PLN.

Podstawowym źródłem dochodów w 2010 Banku były odsetki od operacji bankowych. Podobnie w grupie kosztów dominują koszty odsetkowe. Te parametry finansowe miały decydujący wpływ na ukształtowanie się wyniku na działalności operacyjnej, który w 2010 roku wyniósł 21 628 tys. PLN i był niższy o 11 870 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w 2009 roku.

W 2010 roku nastąpił spadek wyników finansowych w porównaniu z 2009 rokiem. Na spadek tych wyników miał wpływ przede wszystkim wzrost wartości odpisu z tytułu trwałej utraty wartości (o 10 934 tys. PLN). Zysk netto na koniec 2010 roku był niższy o 9 466 tys. PLN względem 2009 roku i osiągnął wartość 17 480 tys. PLN.

Poprzednio: Strona 18

Obecnie: Strona 18

Rozdział III. Czynniki ryzyka

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta

1.1. Ryzyko kredytowe

Tabela została uzupełniona o dane na koniec 2010 roku

Tabela 12 Jakość portfela kredytowego

	31.12.2010		31.03.2010		31.12.2009		31.03.2009		31.12.2008	
	Zaangażowanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażowanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażowanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażowanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażowanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)
Ekspozycje nieprzeterminowane *, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	1 620 843	87,2%	1 521 508	87,5%	1 557 368	87,8%	1 742 617	90,0%	1 685 733	90,7%
Ekspozycje przeterminowane**, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	64 468	3,5%	56 300	3,2%	58 266	3,3%	53 352	2,8%	51 654	2,8%
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości	172 144	9,3%	160 732	9,3%	158 622	8,9%	140 339	7,2%	121 323	6,5%
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 857 455	100%	1 738 540	100%	1 774 256	100%	1 936 308	100%	1 858 710	100%
Odsetki	9 415		5 858		5 119		6 343		7 593	
Odpisy z tytułu utraty wartości	-61 439		-52 834		-52 965		-57 754		-56 006	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	1 805 431		1 691 564		1 726 410		1 884 897		1 810 297	

*bez opóźnień przekraczających 30 dni w spłacie kredytu

**z opóźnieniami w spłacie kredytu przekraczającymi 30 dni

Źródło: dane na 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2010 - Sprawozdanie finansowe Emitenta

dane na 31.03.2009 i 31.03.2010 - Niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z raportów zarządczych Emitenta.

Strona 31

Rozdział V. Interesy osób fizycznych lub prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę

4. Subemitent Usługowy / Bank Pekao S.A.

Drugi akapit zostaje uzupełniony o następującą treść:

Na Datę Aneksu Bank Pekao S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta (2.230 akcji w kapitale zakładowym Emitenta należy do Banku Pekao S.A.). Pracownicy oraz członkowie Zarządu Pekao S.A. zasiadają w Radzie Nadzorczej Emitenta. Bank Pekao S.A. współpracuje z Emitentem w zakresie lokat, kredytów, instrumentów rynku finansowego. Wyniki finansowe Banku Pekao S.A. są konsolidowane z wynikami finansowymi Emitenta. W związku z powyższym Bank Pekao S.A. jest również zainteresowany maksymalizacją efektywności działań Emitenta, w tym dotyczących emisji Listów Zastawnych.

5. Biegły Rewident

Punkt zostaje uzupełniony o następującą treść:

Firma KPMG Audyt Sp. z o.o. – przeprowadził badanie sprawozdań finansowych Emitenta za 2010 r., a także wydał stosowne opinie bez zastrzeżeń z badania tychże sprawozdań. KPM Audyt Sp. z o.o. nie ma interesu ekonomicznego, który zależy od sukcesu Oferty Publicznej Listów Zastawnych.

Poprzednio: Strona 36

Obecnie: Strona 36

Rozdział VIII. Zarys ogólny działalności

1.3. Informacje finansowe

Tabele wraz z komentarzami zostały uzupełnione o dane na koniec 2010 roku

W związku z powyższym punkt 1.3. Informacje finansowe uzyskuje następujące brzmienie:

Poniższe dane finansowe zostały zestawione na podstawie zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2009 r. zawierającego dane porównywalne za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2008 roku. Dane te zostały uzupełnione o wybrane niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. zostały przedstawione na podstawie zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF. Dane te zostały uzupełnione o wybrane niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne oraz finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Tabela 15 Wybrane dane finansowe Emitenta (w tys. PLN)

	31.12.2010*	31.03.2010**	31.12.2009*	31.12.2008*
AKTYWA				
Kasa, środki w banku centralnym	353	5 466	7 107	126
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	29 101	879	3 849	6 552
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	455	2 913	2 973	2 617
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	200	212	135
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 805 431	1 691 564	1 726 410	1 810 297
Pozostałe aktywa finansowe	92 493	81 942	82 183	75 446
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	4 795
Rzeczowe aktywa trwałe	1 492	1 732	1 517	606
Wartości niematerialne	179	321	374	209
Inne aktywa	11 957	12 341	11 366	14 650
w tym aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 485	10 374	9 718	11 498
Aktywa razem	1 941 461	1 797 358	1 835 991	1 915 433

* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

** Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Tabela 16 Wybrane dane finansowe Emitenta (w tys. PLN)

	31.12.2010*	31.03.2010**	31.12.2009*	31.12.2008*
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	975 534	543 233	586 482	674 319
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	463	690	932	11 879
Pochodne instrumenty zabezpieczające	55 885	18 601	23 061	23 759
Zobowiązania wobec klientów	19 248	12 211	11 962	12 546
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	604 564	924 852	922 244	925 791
Rezerwy	713	592	592	326
Inne zobowiązania	4 714	4 295	3 451	5 098
Zobowiązania razem	1 661 121	1 504 474	1 548 724	1 653 718
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	223 000	223 000
Kapitał zapasowy	13 900	11 744	11 744	10 246
Kapitał rezerwowy	23 322	23 322	23 322	6 100
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 638	3 082	2 255	3 649
Zysk z lat ubiegłych	0	26 946	0	0
Zysk roku bieżącego	17 480	4 790	26 946	18 720
Kapitały razem	280 340	292 884	287 267	261 715
Kapitały i zobowiązania razem	1 941 461	1 797 358	1 835 991	1 915 433

* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

** Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Suma bilansowa Banku na koniec I kwartału 2010 roku wyniosła 1 797 358 tys. PLN i była niższa od stanu na koniec 2009 roku o 38 633 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział wyniósł ogółem 94,1 % aktywów na 31 marca 2010 r. i 94,0 % aktywów na 31 grudnia 2009 r.

Na koniec marca 2010 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 803 102 tys. PLN, co oznaczało brak istotnych zmian w porównaniu z poziomem z końca 2009 r. Na koniec I kwartału 2010 r. 50 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a pozostałe 50 % klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

W 2009 r. całkowity portfel kredytowy Banku w porównaniu z rokiem 2008 spadł z poziomu 1 881 908 tys. PLN do poziomu 1 812 805 tys. PLN. Zmiana wynika z obniżenia się portfela na skutek spadku kursów walut oraz niskiego poziomu uruchomień nowych kredytów. Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2009 r. były zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 922 244 tys. PLN oraz zobowiązania wobec banków w wysokości 586 482 tys. PLN.

W pasywach Banku dominują zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych, które na 31 marca 2010 roku stanowiły 51,5 % ogólnej sumy bilansowej wobec 50,2 % na koniec 2009 r. Na pozycję tę składają się emisje hipotecznych listów zastawnych. Zobowiązania z tytułu hipotecznych listów zastawnych wzrosły o 2 608 tys. PLN w porównaniu z saldem na koniec 2009 roku. Kolejną pozycję pasywów stanowiły zobowiązania wobec innych banków z 30,2 % udziałem w sumie bilansowej na 31 marca 2010 r. oraz z 31,9 % udziałem w sumie bilansowej na 31 grudnia 2009 r.

Suma bilansowa Banku na koniec 2010 roku wyniosła 1 941 461 tys. PLN i była niższa od stanu na koniec 2009 roku o 105 470 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział wyniósł ogółem 93 % aktywów na 31 grudnia 2010 r.

Na koniec 2010 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 928 282 tys. PLN, co oznaczało wzrost portfela o 115 477 tys. PLN w porównaniu z poziomem z końca 2009 r. Na koniec 2010 r. 50 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a pozostałe 50 % klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2010 r. były zobowiązania wobec banków w wysokości 975 534 tys. PLN oraz zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 604 564 tys. PLN.

W pasywach Banku dominują zobowiązania wobec innych banków z 50,2 % udziałem w sumie bilansowej na 31 grudnia 2010 r. oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych, które na 31 grudnia 2010 roku stanowiły 31,1 % ogólnej sumy bilansowej.

Tabela 17 Pozycje pozabilansowe (w tys. PLN)

Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	31.03.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania udzielone	55 683	29 413	13 309
- finansowe	55 683	29 413	13 309
Zobowiązania otrzymane	610 172	203 948	122 162
- finansowe	238 445	203 471	122 162
- gwarancyjne	371 727	477	0
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	599 273	597 124	1 202 186
Pozostałe zobowiązania (zabezpieczenia spłaty kredytów)	2 911 927	2 959 904	2 846 716
Pozycje pozabilansowe razem	4 177 055	3 790 389	4 184 373

Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Tabela 18 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. PLN)

	01.01.2010 – 31.03.2010**	01.01.2009 – 31.03.2009**	2010*	2009*	2008*
Przychody z tytułu odsetek	23 591	33 418	95 632	111 601	130 312
Koszty odsetek	-12 984	-21 253	-51 539	-66 534	-81 715
Wynik z tytułu odsetek	10 607	12 165	44 093	45 067	48 597
Przychody z tytułu opłat i prowizji	290	334	1 247	1 493	3 136
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-77	-46	-535	-328	-556
Wynik z tytułu opłat i prowizji	213	288	712	1 165	2 580
Wynik z pozycji wymiany	100	1 727	3 562	2 718	7 271
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	407	1 080	1 830	2 430	5 881
Wynik z inwestycji finansowych	0	0	0	15	0
Pozostałe przychody operacyjne	6	63	555	2 626	940
Ogólne koszty administracyjne	-5 457	-5 817	-20 428	-21 964	-24 578
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	102	-1 844	-8 599	2 335	-16 815
Pozostałe koszty operacyjne	-50	-269	-97	-894	-576
Wynik działalności operacyjnej	5 928	7 393	21 628	33 498	23 300
Zysk brutto	5 928	7 393	21 628	33 498	23 300
Podatek dochodowy	-1 138	-1 419	-4 148	-6 552	-4 580
Zysk netto	4 790	5 974	17 480	26 946	18 720

* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

** Źródło: niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

Podstawowym źródłem dochodów Banku były odsetki od operacji bankowych. Podobnie w grupie kosztów dominują koszty odsetkowe. Te parametry finansowe miały decydujący wpływ na ukształtowanie się wyniku na działalności operacyjnej, który w I kwartale 2010 roku wyniósł 5 928 tys. PLN i był mniejszy o 1 465 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w I kwartale 2009 roku. W 2009 roku wynik z działalności operacyjnej Banku wynosił 33 498 tys. PLN i wzrósł w stosunku do 2008 roku o 10 198 tys. PLN.

Na spadek wyników finansowych w I kwartale 2010 roku miał przede wszystkim spadek wyniku z tytułu odsetek (spadek o 1 558 tys. PLN względem I kwartału 2009 roku). Jednocześnie nastąpił spadek odpisów z tytułu trwałej utraty wartości o 1 946 tys. PLN względem I kwartału 2009 roku. Zysk netto w I kwartale 2010 roku był niższy o 1 184 tys. PLN względem I kwartału 2009 r. i osiągnął wartość 4 790 tys. PLN.

W 2009 roku nastąpił wzrost wyników finansowych w porównaniu z 2008 rokiem. Na wzrost tych wyników miał wpływ przede wszystkim spadek wartości odpisu z tytułu trwałej utraty wartości (o 19 150 tys. PLN) oraz spadek wyniku z tytułu odsetek o 3 530 tys. PLN. Zysk netto na koniec 2009 roku był wyższy o 8 226 tys. PLN względem 2008 roku i osiągnął wartość 26 946 tys. PLN.

Podstawowym źródłem dochodów w 2010 Banku były odsetki od operacji bankowych. Podobnie w grupie kosztów dominują koszty odsetkowe. Te parametry finansowe miały decydujący wpływ na ukształtowanie się wyniku na działalności operacyjnej, który w 2010 roku wyniósł 21 628 tys. PLN i był niższy o 11 870 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w 2009 roku.

W 2010 roku nastąpił spadek wyników finansowych w porównaniu z 2009 rokiem. Na spadek tych wyników miał wpływ przede wszystkim wzrost wartości odpisu z tytułu trwałej utraty wartości (o 10 934 tys. PLN). Zysk netto na koniec 2010 roku był niższy o 9 466 tys. PLN względem 2009 roku i osiągnął wartość 17 480 tys. PLN.

Tabela 19 Podstawowe wskaźniki finansowe*

	31.03.2010/ I-III. 2010	31.03.2009/ I-III. 2009	31.12.2010/2010	31.12.2009/2009	31.12.2008/2008
Wskaźniki rentowności					
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk / strata netto za okres obrotowy / średnie aktywa netto) (1)	7%	9%	6%	10%	7%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk / strata netto za okres obrotowy / średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu)	7%	9%	7%	11%	8%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk / strata brutto za okres obrotowy / średni stan aktywów) (1)	1%	1%	1%	1%	1%
Rentowność brutto (zysk / strata brutto za okres obrotowy / przychody ogółem)	52%	48%	43%	62%	36%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średni stan salda aktywów pracujących)	5%	7%	5%	6%	7%
Wskaźnik kosztów / przychodów (ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności bankowej) (2)	49%	40%	40%	42%	39%
Wskaźniki zadłużenia					
Cena środków obcych (koszt odsetek za okres obrotowy / średni stan salda zobowiązań odsetkowych) (1)	-3%	-5%	-3%	-4%	-5%
Udział środków własnych w pasywach (średnie kapitały własne / średnie pasywa ogółem) (1)	16%	14%	15%	15%	14%
Udział kredytów w aktywach (średni stan należności od banków i klientów brutto / średni stan aktywów ogółem) (1)	94%	95%	94%	95%	93%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kredytach ogółem	9%	7%	9%	9%	7%
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	99%	99%	99%	99%	98%
Wskaźniki rynku kapitałowego					
Zysk na 1 akcję	2,15 zł	2,68 zł	7,84 zł	12,08 zł	8,39 zł
Wartość księgowa na 1 akcję	131,34 zł	122,73 zł	125,71 zł	128,82 zł	117,36 zł
Inne wskaźniki					
Fundusze własne wg Uchwały KNF	257 756	237 845	260 121	257 546	238 102
Całkowity wymóg regulacyjny wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych (całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy wg Uchwały KNF)	116 715	132 056	124 776	118 225	126 718
Współczynnik wypłacalności wg Uchwały KNF	17,67%	14,41%	16,68%	17,43%	15,03%

Źródło: Emitent

*Dane wg MSSF

- (1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego i poprzedniego okresu obrotowego.
- (2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik brutto pomniejszony o ogólne koszty administracyjne, wynik odpisów (netto) z tyt. utraty wartości kredytów i pożyczek oraz pozostałe koszty operacyjne.
- (3) W aktywach pracujących nie wyeliminowano należności odsetkowych.
- (4) Wartości poszczególnych wskaźników mogą być różne od wskaźników przedstawionych w sprawozdaniu finansowym ze względu na odmienny sposób kalkulacji.
- (5) Wartości liczone w oparciu o niezdyktowane przepływy pieniężne.

Wskaźniki przedstawione powyżej opisują działalność Banku.

Wskaźniki przedstawione powyżej opisują działalność Banku.

W I kwartale 2010 roku z uwagi na spadek zysku netto o 1 184 tys. PLN (o 19,8%) w porównaniu z I kwartałem 2009 r. Bank odnotował spadek wskaźników rentowności liczonych jako stosunek zysku netto do danej wielkości finansowej. Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu), w I kwartale 2010 r. wyliczony na bazie 1 roku wyniósł 7 % (względem 9 % na koniec I kwartału 2009 r.).

Wartość księgowa na 1 akcję w I kwartale 2010 r. wzrosła do 131,34 PLN wobec 122,73 PLN w I kwartale 2009 r. Zyska na 1 akcję spadł w tym okresie do 2,15 PLN z 2,68 PLN.

Współczynnik wypłacalności na koniec I kwartału 2010 r. wyniósł 17,67 % (wobec 14,41 % na koniec marca 2009 r.). Współczynnik ten utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Minimalny poziom wskaźnika wypłacalności, zgodnie z obowiązującym prawem bankowym, powinien kształtować się na poziomie 8%.

Według stanu na 31 marca 2010 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto wyniósł 9 % wobec 7 % na 31 marca 2009 r. Wskaźnik pokrycia należności kredytowych z utratą wartości odpisami z tytułu utraty wartości wynosił 29,7 % na 31 marca 2010 r. i spadł w porównaniu do końca I kwartału 2009 r. o 7 %.

Na koniec I kwartału 2010 roku udział aktywów pracujących osiągnął poziom 99 % i był porównywalny ze wskaźnikiem wyliczonym na koniec I kwartału 2009 roku.

W 2010 roku z uwagi na spadek zysku netto o 9 466 tys. PLN (o 35,1%) w porównaniu z 2009 r. Bank odnotował spadek wskaźników rentowności liczonych jako stosunek zysku netto do danej wielkości finansowej. Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu), w 2010 r. wyniósł 6 % (względem 10 % na koniec 2009 r.).

Wartość księgowa na 1 akcję w 2010 r. zmalała do 125,71 PLN wobec 128,82 PLN w 2009 r. Zyska na 1 akcję spadł w tym okresie do 7,84 PLN z 12,08 PLN.

Współczynnik wypłacalności na koniec 2010 r. wyniósł 16,68 % (wobec 17,43 % na koniec 2009 r.). Współczynnik ten utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Minimalny poziom wskaźnika wypłacalności, zgodnie z obowiązującym prawem bankowym, powinien kształtować się na poziomie 8%.

Według stanu na 31 grudnia 2010 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto pozostał na tym samym poziomie co w 2009 roku wyniósł 9 %. Wskaźnik pokrycia należności kredytowych z utratą wartości odpisami z tytułu utraty wartości wynosił 31,9 % na 31 grudnia 2010 r. i wzrósł w porównaniu do końca 2009 r. o 1,6 %.

Na koniec 2010 roku udział aktywów pracujących osiągnął poziom 99 % i był porównywalny ze wskaźnikiem wyliczonym na koniec 2009 roku.

Strona 57

Rozdział XI. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze

Punkty 2, 3 i 4 zostają uzupełnione o następującą treść:

2. Rada Nadzorcza

W dniu 30 marca 2011 r. NWZA powołało nowy skład członków Rady Nadzorczej.

Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej Emitenta są podane poniżej wraz z adresem miejsca pracy, opisem stanowiska oraz informacją o podstawowej działalności wykonywanej poza Emitentem (jeśli taką działalność dana osoba wykonuje)

Imię i nazwisko	Stanowisko (oraz podstawowa działalność wykonywana poza Emitentem)	Miejsce pracy
Grzegorz Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej (Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A.)	Bank Pekao S.A.
Diego Biondo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A.)	Bank Pekao S.A.
Luigi Lovaglio	Członek Rady Nadzorczej (Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A.)	Bank Pekao S.A.
Tomasz Kubiak	Członek Rady Nadzorczej (Dyrektor Zarządzający Departamentu Alokacji Kapitału oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami w Banku Pekao S.A.)	Bank Pekao S.A.
Rafał Baranowski	Członek Rady Nadzorczej (Dyrektor Zarządzający w Departamencie Planowania i Controllingu Komercyjnego w Banku Pekao S.A.)	Bank Pekao S.A.
Robert Smuga	Członek Rady Nadzorczej (Dyrektor Operacyjnego Biura Instytucji Finansowych w Banku Pekao S.A.)	Bank Pekao S.A.

3. Walne Zgromadzenie

Na Datę Aneksu Bank Pekao S.A. posiada 2.230 akcji Emitenta, co uprawnia do wykonywania 2.230 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

4. Konflikt interesów

Pomiędzy członkami Rady Nadzorczej powołanymi w dniu 30 marca 2011 r. przez NWZA i członkami Zarządu a Emitentem nie występuje konflikt interesów pomiędzy ich obowiązkami wobec Emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami.

Strona 59

Rozdział XV. Biegli rewidenci w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi

1. Imiona, nazwiska, adresy i siedziby biegłych rewidentów

Pierwszy punkt zostaje uzupełniony o następującą treść:

Zamieszczone w prospekcie sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2010 zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. ulica Chłodna 51 00-867 Warszawa - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr ewidencyjnym 458, biegły rewident nr 9794 Mariola Szczesiak.

Strona 60

Rozdział XIII. Informacje finansowe

Rozdział zostaje uzupełniony o następującą treść:

Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dotyczącą tego sprawozdania finansowego zostało zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie do raportu rocznego Emitenta za 2010 r. opublikowanego 22 lutego 2011 r. i zamieszczonego na stronie internetowej Emitenta: www.pekaobh.pl. oraz dostępnego w siedzibie Emitenta 02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A.

Strona 61

Rozdział XIV. Istotne umowy. Postępowania Sądowe i Administracyjne

Drugi akapit zostaje uzupełniony o następującą treść:

Postępowania sądowe i arbitrażowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10 % kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 131 553 tys. zł, co stanowi 46,93 % kapitałów własnych Banku. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 30 899 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem lub organami administracji państwowej na łączną kwotę 101 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył rezerwę w wysokości 101 tys. zł.

Strona 62

Rozdział XV. Dokumenty udostępnione do wglądu

Rozdział zostaje uzupełniony o następującą treść:

- (v) sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2010 sporządzone zgodnie z MSSF, zbadane przez biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o.) wraz z opinią i raportem z badania

Strona 91

Rozdział XIX. Wykaz odesłań do informacji zamieszczonych w Prospekcie przez odesłanie

Rozdział zostaje uzupełniony o następującą treść:

3. Do raportu rocznego Emitenta za 2010 r. opublikowanego 22 lutego 2011 r. zamieszczonego na stronie internetowej Emitenta www.pekaobh.pl zawierającego sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dotyczącą tego sprawozdania finansowego.

Za Emitenta

Irena Stocka

Prezes Zarządu

Krzysztof Puchalski

Członek Zarządu