

## Aneks nr 11

### zatwierdzony decyzją KNF w dniu 19 kwietnia 2013 roku 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 sprawozdania finansowego Emitenta za 2012 rok i wydaniem stosownych opinii bez zastrzeżeń z badania tego sprawozdania przez KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k. i jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 kwietnia 2013 r. 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 2012 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.

Dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2011 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.

Dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 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)

	31.12.2012*	31.12.2011*	31.12.2010*
<b>AKTYWA</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10	9	353
Należności od banków	87 077	29 350	29 101
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 705	28	455
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 664 272	1 806 997	1 805 431
Pozostałe aktywa finansowe	69 852	136 662	92 493
Rzeczowe aktywa trwałe	907	1 353	1 492
Wartości niematerialne	167	361	179
Inne aktywa, w tym:	10 315	11 912	11 957
- należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	997	681	1 128
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 745	9 731	9 484
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 841 305</b>	<b>1 986 672</b>	<b>1 941 461</b>

\* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

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

\* 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)

	31.12.2012*	31.12.2011*	31.12.2010*
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	625 914	772 803	975 534
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	513	455	463
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	95 997	55 885
Zobowiązania wobec klientów	18 482	24 262	19 248
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	894 158	807 811	604 564
Rezerwy	762	820	713
Inne zobowiązania	5 669	4 692	4 714
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 545 498</b>	<b>1 706 840</b>	<b>1 661 121</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	223 000
Kapitał zapasowy	32 572	15 298	13 900
Kapitał rezerwowowy	23 322	23 322	23 322
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 238	938	2 638
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	15 675	17 274	17 480
<b>Kapitały razem</b>	<b>295 807</b>	<b>279 832</b>	<b>280 340</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>	<b>1 841 305</b>	<b>1 986 672</b>	<b>1 941 461</b>

\* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

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

\* 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.

Suma bilansowa Banku na koniec 2011 roku wyniosła 1 986 672 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec 2010 roku o 45 211 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział wyniósł ogółem 91 % aktywów na 31 grudnia 2011 r.

Na koniec 2011 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 908 189 tys. PLN, co oznaczało spadek portfela o 20 093 tys. PLN w porównaniu z poziomem z końca 2010 r. Na koniec 2010 r. 49 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a pozostałe 51 % klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2011 r. były zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 807 811 tys. PLN, które wzrosły o 203 247 tys. PLN w porównaniu z 2010 r. i stanowiły 40,7% sumy pasywów. Drugim źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2011 r. były zobowiązania wobec banków, które na 31 grudnia 2011 roku wynosiły 772 803 tys. PLN i były niższe w porównaniu z 2010 r. o 202 731 tys. PLN.

Suma bilansowa Banku na koniec 2012 roku wyniosła 1 841 305 tys. PLN i była niższa od stanu na koniec 2011 roku o 145 367 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów bilansu Banku stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Na 31 grudnia 2012 r. ich udział wyniósł ogółem 90 % sumy aktywów.

Na koniec 2012 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 747 387 tys. PLN, co oznaczało spadek portfela o 161 802 tys. PLN w porównaniu z poziomem z końca 2011 r. Na koniec 2012 r. 49 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a 51 % dotyczyło klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2012 r. były zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 894 158 tys. PLN. Poziom tych zobowiązań wzrósł o 86 347 tys. PLN w porównaniu z 2011 r. Na koniec 2012 r. stanowiły one 48,6% sumy pasywów bilansu Banku. Drugim źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2012 r. były zobowiązania wobec banków, które na 31 grudnia 2012 roku wynosiły 625 914 tys. PLN i były niższe w porównaniu z 2011 r. o 146 889 tys. PLN.

Tabela 10 Pozycje pozabilansowe (w tys. PLN)

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

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)

	2012*	2011*	2010*
Przychody z tytułu odsetek	96 113	102 049	95 632
Koszty z tytułu odsetek	-61 341	-59 179	-51 539
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>34 772</b>	<b>42 870</b>	<b>44 093</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	738	1 719	1 247
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-583	-684	-535
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>155</b>	<b>1 035</b>	<b>712</b>
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	5 695	3 251	
Wynik z pozycji wymiany **	-	0	3 562
Wynik z inwestycji finansowych	-34	0	
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy ***	-	0	1 830

Pozostałe przychody operacyjne	79	637	555
Ogólne koszty administracyjne	-20 948	-20 935	-20 428
Odpisy z tytułu utraty wartości****	-247	-5 321	-8 599
Pozostałe koszty operacyjne	-61	-144	-97
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>19 411</b>	<b>21 393</b>	<b>21 628</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>19 411</b>	<b>21 393</b>	<b>21 628</b>
Podatek dochodowy	-3 736	-4 119	-4 148
<b>Zysk za okres</b>	<b>15 675</b>	<b>17 274</b>	<b>17 480</b>

\* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

\*\* - W 2012 r. Bank dokonał zmian prezentacyjnych sprawozdania finansowego za 2011 rok; dla 2011 r. Bank dokonał przekształceń ww. pozycji rachunku zysków i strat poprzez wyłączenie wyniku z pozycji wymiany w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Po korekcie (-) o kwotę 4 165 tys PLN wartość ww. pozycji rachunku zysków i strat wynosiła na koniec 2011r. 0,00 tys. PLN

\*\*\* - W 2012 r. Bank dokonał zmian prezentacyjnych sprawozdania finansowego za 2011 rok; dla 2011 r. Bank dokonał przekształceń ww. pozycji rachunku zysków i strat poprzez wyłączenie wyniku z pozycji wymiany w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Po korekcie (-) o kwotę 258 tys. PLN wartość ww. pozycji rachunku zysków i strat wynosiła na koniec 2011r. 0,00 tys. PLN.

\*\*\*\* - W 2012 r. Bank dokonał zmian prezentacyjnych sprawozdania finansowego za 2011 rok; dla 2011 r. Bank dokonał przekształceń ww. pozycji rachunku zysków i strat poprzez wyłączenie z tytułu utraty wartości wyceny walutowych odpisów z tytułu utraty wartości i wyłączenie ich w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Po korekcie (+) o kwotę 1 172 tys. PLN wartość ww. pozycji rachunku zysków i strat wynosiła na koniec 2011r. -5 321 tys. PLN.

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

\* 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.

Podstawowym źródłem dochodów w 2011 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 2011 roku wyniósł 21 393 tys. PLN i był niższy o 235 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w 2010 roku.

W 2011 roku zysk za okres wyniósł 17 274 tys. PLN i był niższy o 206 tys. PLN od zysku za okres 2010 r.

Podstawowym źródłem dochodów w 2012 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 2012 roku wyniósł 19 411 tys. PLN i był niższy o 1 982 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w 2011 roku.

Zysk netto na koniec 2012 roku był niższy o 1 599 tys. PLN względem 2011 roku i osiągnął wartość 15 675 tys. PLN.

**Poprzednio: Strona 18**

**Obecnie: Strona 18**

### **Rozdział III. Czynniki ryzyka**

#### **1. Czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta**

##### **1.1. Ryzyko kredytowe**

**Tabela 12 została uzupełniona o dane na koniec 2012 roku**

Tabela 12 Jakość portfela kredytowego

	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010		31.03.2010		31.12.2009		31.03.2009		31.12.2008	
	Zaangażo- wanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażo- wanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażo- wanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażo- wanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażo- wanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażo- wanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)	Zaangażo- wanie (tys. PLN)	udział/ pokrycie (%)
Ekspozycje nieprzeterminowane*, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	1 453 767	85,2%	1 601 665	86,1%	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	85 709	5,0%	71 579	3,9%	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	166 622	9,8%	186 861	10,0%	172 144	9,3%	160 732	9,3%	158 622	8,9%	140 339	7,2%	121 323	6,5%
<b>Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>1 706 098</b>	<b>100%</b>	<b>1 860 105</b>	<b>100%</b>	<b>1 857 455</b>	<b>100%</b>	<b>1 738 540</b>	<b>100%</b>	<b>1 774 256</b>	<b>100%</b>	<b>1 936 308</b>	<b>100%</b>	<b>1 858 710</b>	<b>100%</b>
Odsetki	15 713		11 804		9 415		5 858		5 119		6 343		7 593	
Odpisy z tytułu utraty wartości	-57 539		-64 912		-61 439		-52 834		-52 965		-57 754		-56 006	
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>1 664 272</b>		<b>1 806 997</b>		<b>1 805 431</b>		<b>1 691 564</b>		<b>1 726 410</b>		<b>1 884 897</b>		<b>1 810 297</b>	

\*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, 31.12.2011 31.12.2012- 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.

**5. Biegły Rewident****Punkt zostaje uzupełniony o następującą treść:**

Firma KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k. – przeprowadziła badanie sprawozdań finansowych Emitenta za 2012 r., a także wydała stosowne opinie bez zastrzeżeń z badania tychże sprawozdań. KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k. 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 2012 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.

Dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2011 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.

Dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 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)

	31.12.2012*	31.12.2011*	31.12.2010*
<b>AKTYWA</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10	9	353
Należności od banków	87 077	29 350	29 101
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 705	28	455
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 664 272	1 806 997	1 805 431
Pozostałe aktywa finansowe	69 852	136 662	92 493
Rzeczowe aktywa trwałe	907	1 353	1 492
Wartości niematerialne	167	361	179
Inne aktywa, w tym:	10 315	11 912	11 957
- należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	997	681	1 128
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 745	9 731	9 484
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 841 305</b>	<b>1 986 672</b>	<b>1 941 461</b>

\* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta



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

\* 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)

	31.12.2012*	31.12.2011*	31.12.2010*
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	625 914	772 803	975 534
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	513	455	463
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	95 997	55 885
Zobowiązania wobec klientów	18 482	24 262	19 248
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	894 158	807 811	604 564
Rezerwy	762	820	713
Inne zobowiązania	5 669	4 692	4 714
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 545 498</b>	<b>1 706 840</b>	<b>1 661 121</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	223 000
Kapitał zapasowy	32 572	15 298	13 900
Kapitał rezerwowy	23 322	23 322	23 322
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 238	938	2 638
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	15 675	17 274	17 480
<b>Kapitały razem</b>	<b>295 807</b>	<b>279 832</b>	<b>280 340</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>	<b>1 841 305</b>	<b>1 986 672</b>	<b>1 941 461</b>

\* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

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

\* 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.

Suma bilansowa Banku na koniec 2011 roku wyniosła 1 986 672 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec 2010 roku o 45 211 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział wyniósł ogółem 91 % aktywów na 31 grudnia 2011 r.

Na koniec 2011 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 908 189 tys. PLN, co oznaczało spadek portfela o 20 093 tys. PLN w porównaniu z poziomem z końca 2010 r. Na koniec 2010 r. 49 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a pozostałe 51 % klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2011 r. były zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 807 811 tys. PLN, które wzrosły o 203 247 tys. PLN w porównaniu z 2010 r. i stanowiły 40,7% sumy pasywów. Drugim źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2011 r. były zobowiązania wobec banków, które na 31 grudnia 2011 roku wynosiły 772 803 tys. PLN i były niższe w porównaniu z 2010 r. o 202 731 tys. PLN.

Suma bilansowa Banku na koniec 2012 roku wyniosła 1 841 305 tys. PLN i była niższa od stanu na koniec 2011 roku o 145 367 tys. PLN.

Podstawową pozycję w strukturze aktywów bilansu Banku stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Na 31 grudnia 2012 r. ich udział wyniósł ogółem 90 % sumy aktywów.

Na koniec 2012 r. poziom całkowitego portfela kredytowego Banku wyniósł 1 747 082 tys. PLN, co oznaczało spadek portfela o 161 107 tys. PLN w porównaniu z poziomem z końca 2011 r. Na koniec 2012 r. 48 % kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom dotyczyło klientów korporacyjnych, a 52 % dotyczyło klientów indywidualnych i sektora budżetowego.

Głównym źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2012 r. były zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w wysokości 894 158 tys. PLN. Poziom tych zobowiązań wzrósł o 86 347 tys. PLN w porównaniu z 2011 r. Na koniec 2012 r. stanowiły one 48,6% sumy pasywów bilansu Banku. Drugim źródłem refinansowania działalności operacyjnej Banku w 2012 r. były zobowiązania wobec banków, które na 31 grudnia 2012 roku wynosiły 625 914 tys. PLN i były niższe w porównaniu z 2011 r. o 146 889 tys. PLN.

Tabela 17 Pozycje pozabilansowe (w tys. PLN)

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

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)

	2012*	2011*	2010*
Przychody z tytułu odsetek	96 113	102 049	95 632
Koszty z tytułu odsetek	-61 341	-59 179	-51 539
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>34 772</b>	<b>42 870</b>	<b>44 093</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	738	1 719	1 247
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-583	-684	-535
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>155</b>	<b>1 035</b>	<b>712</b>
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	5 695	3 251	
Wynik z pozycji wymiany **	-	0	3 562
Wynik z inwestycji finansowych	-34	0	

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy ***	-	0	1 830
Pozostałe przychody operacyjne	79	637	555
Ogólne koszty administracyjne	-20 948	-20 935	-20 428
Odpisy z tytułu utraty wartości ****	-247	-5 321	-8 599
Pozostałe koszty operacyjne	-61	-144	-97
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>19 411</b>	<b>21 393</b>	<b>21 628</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>19 411</b>	<b>21 393</b>	<b>21 628</b>
Podatek dochodowy	-3 736	-4 119	-4 148
<b>Zysk za okres</b>	<b>15 675</b>	<b>17 274</b>	<b>17 480</b>

\* Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta

\*\* - W 2012 r. Bank dokonał zmian prezentacyjnych sprawozdania finansowego za 2011 rok; dla 2011 r. Bank dokonał przekształceń ww. pozycji rachunku zysków i strat poprzez wykazanie wyniku z pozycji wymiany w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Po korekcie (-) o kwotę 4 165 tys PLN wartość ww. pozycji rachunku zysków i strat wynosiła na koniec 2011r. 0,00 tys. PLN

\*\*\* - W 2012 r. Bank dokonał zmian prezentacyjnych sprawozdania finansowego za 2011 rok; dla 2011 r. Bank dokonał przekształceń ww. pozycji rachunku zysków i strat poprzez wyłączenie wyniku na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Po korekcie (-) o kwotę 258 tys. PLN wartość ww. pozycji rachunku zysków i strat wynosiła na koniec 2011r. 0,00 tys. PLN.

\*\*\*\* - W 2012 r. Bank dokonał zmian prezentacyjnych sprawozdania finansowego za 2011 rok; dla 2011 r. Bank dokonał przekształceń ww. pozycji rachunku zysków i strat poprzez wyłączenie z odpisów z tytułu utraty wartości wyceny walutowych odpisów z tytułu utraty wartości i wykazania ich w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Po korekcie (+) o kwotę 1 172 tys. PLN wartość ww. pozycji rachunku zysków i strat wynosiła na koniec 2011r. -5 321 tys. PLN.

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

\* 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.

Podstawowym źródłem dochodów w 2011 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 2011 roku wyniósł 21 393 tys. PLN i był niższy o 235 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w 2010 roku.

W 2011 roku zysk za okres wyniósł 17 274 tys. PLN i był niższy o 206 tys. PLN od zysku za okres 2010 r.

Podstawowym źródłem dochodów w 2012 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 2012 roku wyniósł 19 411 tys. PLN i był niższy o 1 982 tys. PLN od zysku na działalności operacyjnej wypracowanego w 2011 roku.

Zysk netto na koniec 2012 roku był niższy o 1 599 tys. PLN względem 2011 roku i osiągnął wartość 15 675 tys. PLN.

Tabela 19 Podstawowe wskaźniki finansowe\*

	31.12.2012/2012	31.12.2011/2011	31.12.2010/2010
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk / strata netto za okres obrotowy / średnie aktywa netto) (1)	5%	6%	6%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk / strata netto za okres obrotowy / średnie aktywa netto bez uwzględnienia wyniku okresu)	6%	7%	7%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk / strata brutto za okres obrotowy / średni stan aktywów) (1)	1%	1%	1%
Rentowność brutto (zysk / strata brutto za okres obrotowy / przychody ogółem)	48%	44%	43%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średni stan salda aktywów pracujących)	5%	5%	5%
Wskaźnik kosztów / przychodów (ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności bankowej) (2)	52%	43%	40%
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Cena środków obcych (koszt odsetek za okres obrotowy / średni stan salda zobowiązań odsetkowych) (1)	-4%	-4%	-3%
Udział środków własnych w pasywach (średnie kapitały własne / średnie pasywa ogółem) (1)	15%	14%	15%
Udział kredytów w aktywach (średni stan należności od banków i klientów brutto / średni stan aktywów ogółem) (1)	94%	93%	94%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kredytach ogółem	10%	10%	9%
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	99%	99%	99%
<b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>			
Zysk na 1 akcję	7,03 zł	7,75 zł	7,84 zł
Wartość księgowa na 1 akcję	132,65 zł	125,49 zł	125,71 zł
<b>Inne wskaźniki</b>			
Fundusze własne wg Uchwały KNF	279 949	261 053	260 121
Całkowity wymóg regulacyjny wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych (całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy wg Uchwały KNF)	126 545	124 729	124 776
Współczynnik wypłacalności wg Uchwały KNF	17,70%	16,74%	16,68%

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.*

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

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. Zysk 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.

W 2011 r. Bank utrzymał wskaźniki rentowności na poziomie porównywalnym do wskaźników rentowności z 2010 r. Największa zmiana wystąpiła na wskaźniku kosztów do przychodów, który wzrósł o 3 % w stosunku do 2010 r.

Wartość księgowa na 1 akcję w 2011 r. zmalała do 125,49 PLN wobec 125,71 PLN w 2010 r. Zyska na 1 akcję spadł w tym okresie do 7,75 PLN z 7,84 PLN.

Współczynnik wypłacalności na koniec 2011 r. wyniósł 16,74 % (wobec 16,68 % na koniec 2010 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 2011 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto wzrósł o 1 % w porównaniu z 2010 r. wyniósł 10 %. Wskaźnik pokrycia należności kredytowych z utratą wartości odpisami z tytułu utraty wartości wynosił 30,8 % na 31 grudnia 2011 r. i spadł w porównaniu do końca 2010 r. o 1,1 %.

W 2012 r. Bank generalnie utrzymywał wskaźniki rentowności na poziomie porównywalnym lub nieco niższym do wskaźników rentowności z 2011 r. Największą zmianę odnotowano w przypadku wskaźnika kosztów do przychodów, który wzrósł o 9 % w stosunku do 2011 r.

Wartość księgowa na 1 akcję w 2012 r. wzrosła do 132,65 PLN wobec 125,49 PLN w 2011 r. Zysk na 1 akcję spadł w tym okresie do 7,03 PLN z 7,75 PLN.

Współczynnik wypłacalności na koniec 2012 r. wzrósł do poziomu 17,70 % (wobec 16,74 % na koniec 2011 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 2012 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu brutto wyniósł 10% i w porównaniu z 2011 r. nie zmienił się. Wskaźnik pokrycia należności kredytowych z utratą wartości odpisami z tytułu utraty wartości wynosił 31,3 % na 31 grudnia 2012 r. i wzrósł w porównaniu do końca 2012 r. o 0,5 %.

Na koniec 2012 roku udział aktywów pracujących osiągnął poziom 99 % (utrzymał się na poziomie z 2011 roku).

## **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 2012 zostało zbadane przez KPMG Audyty Sp. z o.o. sp.k. 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 3546, biegły rewident nr 9794 Mariola Szczesiak oraz nr 12035 Katarzyna Kozłowska.

## **Strona 60**

### **Rozdział XIII. Informacje finansowe**

#### **Rozdział zostaje uzupełniony o następującą treść:**

Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dotyczącą tego sprawozdania finansowego zostało zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie do raportu rocznego Emitenta za 2012 r. opublikowanego 6 marca 2013 r. i zamieszczonego na stronie internetowej Emitenta: [www.pekaobh.pl](http://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 2012 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 191 798 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 43 882 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem lub organami administracji państwowej na łączną kwotę 120 tys. zł. Na wspomniane postępowania Bank utworzył rezerwę w wysokości 120 tys. zł.

## **Strona 62**

### **Rozdział XV. Dokumenty udostępnione do wglądu**

**Rozdział zostaje uzupełniony o następującą treść:**

- (vii) sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2012 sporządzone zgodnie z MSSF, zbadane przez biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k.) 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:**

- 5) Do raportu rocznego Emitenta za 2012 r. opublikowanego 06 marca 2013 r. zamieszczonego na stronie internetowej Emitenta [www.pekaobh.pl](http://www.pekaobh.pl) zawierającego sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dotyczącą tego sprawozdania finansowego.

### **Za Emitenta**

**Tomasz Mozer**

Prezes Zarządu

**Agata Kwaśniak**

Członek Zarządu