

PROSPEKT INFORMACYJNY

PROSPEKT INFORMACYJNY

PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok 2009



PKO BP BANKOWY OFE



PKO BP BANKOWY OFE

PROSPEKT INFORMACYJNY

PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

zarządzanego przez

**PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne
Spółkę Akcyjną
z siedzibą w Warszawie
ul. Kolejowa 5/7
01-217 Warszawa**

www.pkobpbankowy.pl

1. Informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej PKO BP Bankowego OFE	
List Zarządu zawierający opis efektów dotychczasowej działalności Funduszu, stopnia realizacji ustawowych celów jego działalności oraz planowanych krótko- i długoterminowych kierunków rozwoju działalności lokacyjnej Funduszu	str. 3
Wartość jednostki rozrachunkowej, wysokość stopy zwrotu oraz wysokość średniej ważonej stopy zwrotu	str. 4
Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną PKO BP Bankowego OFE	str. 4
Statut PKO BP Bankowego OFE	str. 6
2. Sprawozdanie finansowe PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 r.	
Wprowadzenie do sprawozdania: Informacje ogólne	str. 9
Opis przyjętych zasad rachunkowości	str. 10
Wycena aktywów PKO BP Bankowego OFE	str. 11
3. Bilans PKO BP Bankowego OFE	str. 13
4. Rachunek zysków i strat PKO BP Bankowego OFE	str. 14
5. Zestawienie zmian w aktywach netto	str. 15
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	str. 16
7. Zestawienie portfela inwestycyjnego	str. 17
8. Dane uzupełniające do sprawozdania finansowego	str. 22
9. Pozostałe informacje i wyjaśnienia	str. 26
10. Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym	str. 27
11. Opinia niezależnego biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym PKO BP Bankowego OFE sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 r.	str. 28

SZANOWNI PAŃSTWO, DRODZY CZŁONKOWIE PKO BP BANKOWEGO OFE!

Za nami kolejny, jedenasty rok działalności funduszy emerytalnych. Z końcem 2009 roku zmieniliśmy nazwę Funduszu z **Bankowego OFE** na **PKO BP Bankowy OFE** tak, by nowy rok rozpocząć od przypomnienia, jak silnego i stabilnego akcjonariusza ma Towarzystwo zarządzające naszym Funduszem.

Zachęcamy Państwa do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym oraz zestawieniem portfela inwestycyjnego na koniec 2009 roku, jak również ze Statutem PKO BP Bankowego OFE. Dane zawarte w tych dokumentach pozwolą Państwu ocenić wyniki pracy naszych specjalistów.

PKO BP Bankowy OFE niezmiennie realizuje główny cel swojej działalności inwestycyjnej, jakim jest wieloletni, realny wzrost wartości środków gromadzonych przez Członków Funduszu oraz zapewnienie im maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności. Środki gromadzone na kontach naszych Członków są lokowane w różne instrumenty finansowe, a systematycznie modyfikowana i dostosowywana do bieżących potrzeb rynku strategia inwestycyjna, pozwala z jednej strony na ograniczenie ryzyka, z drugiej strony na osiągnięcie możliwie jak największego zysku.

Naszym krótkoterminowym celem jest wypracowanie wyników inwestycyjnych powyżej średniej rynkowej. Nadal kluczowym elementem pozostanie dobór akcji poszczególnych spółek do portfela inwestycyjnego oraz optymalizacja części obligacyjnej portfela. Jak zawsze ważne też będzie obserwowanie zmieniających się trendów gospodarczych.

Rok 2009 przyniósł istotne wzrosty cen akcji na rynkach całego świata. Wzrosty objęły również warszawską giełdę. W porównaniu z 2008 rokiem w widoczny sposób ustabilizowały się wahania cen na rynkach finansowych (obligacje, surowce, waluty). Inwestorzy na całym świecie odrabiali dotkliwe straty z roku 2008. Również rynek otwartych funduszy emerytalnych uzyskał jedną z najwyższych w swojej historii rocznych stóp zwrotu – prawie 14%.

PKO BP Bankowy OFE osiągnął swój krótkoterminowy cel. Jego wynik był lepszy od średniej rynkowej i wyniósł 14,75%, co pozwoliło na zajęcie 3 pozycji w klasyfikacji rocznych stóp zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych. Jest to potwierdzeniem przyjęcia właściwej i stabilnej strategii inwestycyjnej, która będzie kontynuowana w kolejnych okresach.

Po okresie zmniejszonej aktywności gospodarczej oczekujemy powrotu głównych gospodarek światowych do trendu wzrostowego, co przełoży się na wzrost wartości aktywów finansowych. Podejmiemy wszelkie starania, aby Członkowie naszego Funduszu odnieśli korzyści z przewidywanego ożywienia gospodarczego.

Na koniec 2009 roku aktywa netto PKO BP Bankowego OFE osiągnęły wartość 4 911 799 598,67 złotych. Wartość jednostki rozrachunkowej wyniosła 26,69 zł.

W ubiegłym roku ponad 17,5 tysiąca osób przystąpiło do PKO BP Bankowego OFE, a łączna liczba naszych Członków wynosi prawie 419 tysięcy.

Dzięki stałym kontaktom z naszymi Członkami zbieramy informacje dotyczące ich oczekiwań związanych z jakością obsługi. To dla nas bardzo ważny obszar działalności, który stale udoskonalamy.

PKO BP Bankowy OFE oferuje szeroką gamę możliwości nowoczesnego dostępu swoich Członków do informacji o tym, co dzieje się na ich rachunkach. Z bezpłatnych usług informowania (za pomocą e-maila, sms-a albo sms-a głosowego) o wplynięciu składki oraz liczbie posiadanych jednostek korzysta już ponad 153 tysiące naszych Członków. Każdy członek Funduszu może kontrolować regularność wpływu składek w Wirtualnym Biurze Klienta, na stronie www.pkobpbankowy.pl. Natomiast Członkowie PKO BP Bankowego OFE, którzy są jednocześnie posiadaczami rachunków oszczędnościowych iPKO i Inteligo, mogą w łatwy sposób, korzystając z serwisu internetowego PKO Banku Polskiego, sprawdzić stan swojego rachunku w PKO BP Bankowym OFE. Naszych potencjalnych klientów zachęcamy do przystępowania do PKO BP Bankowego OFE korzystając z internetu.

PKO BP BANKOWY Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna zarządzające PKO BP Bankowym OFE posiada Certyfikat Systemu Zarządzania Jakością w zakresie zarządzania aktywami otwartego funduszu emerytalnego. W ubiegłym roku Polskie Centrum Badań i Certyfikacji S.A. potwierdziło, że PKO BP BANKOWY PTE S.A. nieprzerwanie spełnia wymagania normy jakości PN-EN ISO 9001:2009.

Z poważaniem

Prezes Zarządu



Cezary Burzyński

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Galus

Wiceprezes Zarządu



Wojciech Potęć

WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ

W dniu rozpoczęcia działalności przez PKO BP Bankowy OFE wartość jego jednostki rozrachunkowej wynosiła 10,00 zł.

W dniu 31 grudnia 1999 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła 11,90 zł.

W dniu 31 grudnia 2004 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła 20,10 zł.

W dniu 29 grudnia 2006 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła 26,02 zł.

W dniu 31 grudnia 2009 roku wartość jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE wynosiła 26,69 zł.

WYSOKOŚĆ STOPY ZWROTU

Wysokość stopy zwrotu PKO BP Bankowego OFE za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych (od 29 grudnia 2006 r. do 31 grudnia 2009 r.) wyniosła 2,575%.

Wysokość stopy zwrotu PKO BP Bankowego OFE za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych (od 31 grudnia 2004 r. do 31 grudnia 2009 r.) wyniosła 32,786%.

Wysokość stopy zwrotu PKO BP Bankowego OFE za okres ostatnich dziesięciu lat kalendarzowych (od 31 grudnia 1999 r. do 31 grudnia 2009 r.) wyniosła 124,286%.

WYSOKOŚĆ ŚREDNIEJ WAŻONEJ STOPY ZWROTU

Wysokość ostatniej średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych podanej do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu (od 29 września 2006 r. do 30 września 2009 r.) wyniosła 7,909%.

Wysokość ostatniej stopy zwrotu PKO BP Bankowego OFE podanej do publicznej wiadomości przez organ nadzoru w roku poprzedzającym sporządzenie prospektu (od 29 września 2006 r. do 30 września 2009 r.) wyniosła 6,680%.

OPIS RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ PKO BP BANKOWEGO OFE, Z UWZGLĘDNIENIEM OPISU RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W POSZCZEGÓLNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Podstawowym celem działalności inwestycyjnej PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego jest osiągnięcie maksymalnej rentowności dokonywanych inwestycji przy zachowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Z reguły większemu ryzyku odpowiada większy potencjalny zysk, dlatego w działalności inwestycyjnej zmierzamy do ograniczania ryzyka do akceptowalnego poziomu.

Najważniejszymi sposobami obniżania ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest inwestowanie w wiele różnych instrumentów finansowych oraz dokładna ocena potencjalnego ryzyka poszczególnych inwestycji. Nie oznacza to jednak, że w ten sposób można całkowicie wyeliminować ryzyko związane z inwestycjami.

Głównym ryzykiem dla inwestycji Funduszu jest niebezpieczeństwo pogorszenia się sytuacji gospodarczej Polski, które może doprowadzić do niekorzystnych zmian cen na rynkach finansowych i obniżyć rentowność inwestycji Funduszu. Szczególnie groźne dla rentowności inwestycji mogą być takie zjawiska jak zahamowanie wzrostu gospodarczego, narastanie deficytu na rachunku obrotów bieżących, wzrost długu publicznego i wzrost inflacji. Istotna dla Polski jest też sytuacja gospodarcza i polityczna w innych krajach powiązanych z Polską, która może niekorzystnie wpływać na sytuację gospodarczą i polityczną w naszym kraju. Najbardziej wrażliwymi na to ryzyko instrumentami są akcje.

W obecnym stanie prawnym otwarte fundusze emerytalne (OFE) mają ograniczoną możliwość limitowania ryzyka związanego z sytuacją gospodarczą Polski poprzez inwestycje za granicą. Pamiętajć jednak należy, że inwestycje zagraniczne charakteryzują się dodatkowym ryzykiem. Jest ono związane przede wszystkim z wydarzeniami w innych krajach, zarówno w sferze gospodarki i polityki, jak i na rynkach finansowych. Ponadto, inwestycje zagraniczne wiążą się z ekspozycją na ryzyko walutowe. Niewielka część aktywów Funduszu inwestowana jest w instrumenty nominowane w walucie obcej.

Do kategorii ryzyk dotyczących całości aktywów Funduszu należy również zaliczyć ryzyko polityczne. Występuje ono w przypadku, gdy określone organy państwowe podejmują decyzje, na przykład z zakresu podatków lub instrumentów finansowych, które mogą mieć wpływ na sytuację inwestorów oraz wycenę aktywów.

Przeważająca część aktywów Funduszu jest inwestowana w papiery dłużne. Decydującym czynnikiem wpływającym na opłacalność takich inwestycji są zmiany stóp procentowych oraz sytuacja finansowa emitenta. Zarządzający Funduszem oceniają na bieżąco prawdopodobieństwo wystąpienia takich zmian i zgodnie z przewidywanym ich kierunkiem, zmieniają udziały różnego typu papierów dłużnych w portfelu (papiery o stałym lub zmiennym oprocentowaniu, o krótszym lub dłuższym terminie wykupu, skarbowe lub nieskarbowe).

Najwięcej aktywów naszego Funduszu jest zainwestowanych w obligacje i bony skarbowe. Są to najbardziej bezpieczne papiery wartościowe w portfelu Funduszu. Gwarantem ich wykupu jest Skarb Państwa.

Innym rodzajem instrumentów dłużnych, w które może inwestować Fundusz, są listy zastawne. Ich zabezpieczeniem są kredyty hipoteczne oraz gwarancje krajowych i światowych instytucji finansowych. Stąd listy zastawne są oceniane jako jedne z najbardziej bezpiecznych instrumentów finansowych. Ryzyko niewypłacalności emitenta występuje w bardzo ograniczonym zakresie.

Niewielka część środków Funduszu jest inwestowana w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego. Ceną za wyższy zysk jest ponoszenie ryzyka kredytowego, które wiąże się z ewentualną niewypłacalnością emitenta. Dzięki odpowiedniej analizie bezpieczeństwa takich inwestycji, opierającej się na wewnętrznych analizach i ewentualnych ocenach ratingowych, ten rodzaj ryzyka jest istotnie ograniczany.

Kolejnym rodzajem lokat Funduszu są inwestycje w akcje spółek giełdowych. Są to instrumenty finansowe charakteryzujące się wysokim ryzykiem inwestycyjnym. Z doświadczenia rozwiniętych rynków finansowych wynika, że w dłuższym horyzoncie czasowym inwestycje w akcje dają wyższą stopę zwrotu niż inwestycje w dłużne papiery wartościowe. W krótkim horyzoncie występuje jednak ryzyko dużych wahań cen akcji. Wynika ono z faktu, że wycena poszczególnych akcji zależy w mniejszym lub większym stopniu od ogólnej tendencji giełdowej i nie w każdym momencie oddaje ich rzeczywistą wartość. Innym czynnikiem ryzyka dla tej kategorii lokat jest zmienność sytuacji finansowej poszczególnych emitentów oraz perspektyw branż, w których działają. Inwestycje w akcje poszczególnych spółek podlegają szczegółowej analizie. Ponadto, zarządzający Funduszem rozkładają ryzyko inwestycyjne pomiędzy dużą liczbę spółek reprezentujących bardzo różne rodzaje działalności. Przy doborze spółek do portfela brane są pod uwagę wszystkie czynniki mogące mieć wpływ na kształtowanie się ceny akcji w przyszłości oraz bieżąca wycena, wskazująca na możliwość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu. Polityka inwestycyjna PKO BP Bankowego OFE zakłada w miarę aktywne inwestowanie i dostosowywanie struktury portfela inwestycyjnego do zmieniających się warunków rynkowych.

Nasza strategia dopuszcza również inwestycje w certyfikaty zamkniętych funduszy inwestycyjnych. W przypadku nabycia takiego instrumentu występuje ryzyko związane z profilem inwestycyjnym oraz stopniem zróżnicowania portfela danego funduszu inwestycyjnego, a także ryzyko związane z firmą zarządzającą aktywami.

Przy inwestowaniu środków analizowana jest płynność obrotu danym instrumentem finansowym. Niewielkie obroty danym papierem wartościowym zmniejszają możliwość szybkiej reakcji w przypadku zmiany jego wartości i uniemożliwiają zredukowanie lub rozbudowanie pozycji bez wpływu na cenę.

Lokaty bankowe obciążone są stosunkowo niewielkim ryzykiem związanym z ewentualną niewypłacalnością banku przyjmującego depozyt. Powyższe ryzyko jest neutralizowane poprzez wybór kilku najbardziej wiarygodnych banków.

W celu zminimalizowania ryzyka w działalności inwestycyjnej, w PKO BP Bankowym OFE obowiązują ustawowe oraz wewnętrzne maksymalne limity zaangażowania w poszczególne kategorie lokat, branże i pojedyncze instrumenty. W zakresie prognoz i analiz PKO BP BANKOWY PTE S.A. jest wspomagane przez PKO Bank Polski S.A.

STATUT PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

(tekst jednolity uwzględniający zmiany dokonane Uchwałami Walnego Zgromadzenia PKO BP BANKOWY PTE S.A. nr 4 i 5 z dnia 08.02.1999 r., nr 2 z dnia 15.03.2000 r., nr 1 z dnia 20.03.2001 r., nr 5 z dnia 17.09.2001 r., nr 3 z dnia 05.12.2003 r., nr 1 z dnia 10.03.2004 r., nr 12 z dnia 28.04.2005 r., nr 3 z dnia 08.05.2009 r., nr 3 z dnia 03.07.2009 r. oraz nr 2 z dnia 01.10.2009 r.)

Niniejszy Statut określa cele i zasady działalności Funduszu oraz zasady członkostwa w Funduszu

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny zwany dalej „Funduszem” działa na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zwanej „ustawą”, zezwolenia na utworzenie Funduszu, oraz postanowień niniejszego Statutu.

§ 2

1. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą: „PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny”.
2. Fundusz może używać nazwy skróconej „PKO BP Bankowy OFE”.

§ 3

1. Siedzibą Funduszu jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.
3. Fundusz prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, w zakresie przewidzianym przez prawo.

II. DZIAŁALNOŚĆ FUNDUSZU

§ 4

Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych, ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego, i wypłata okresowych emerytur kapitałowych, o których mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych.

III. WŁADZE FUNDUSZU – Powszechnie Towarzystwo Emerytalne

§ 5

1. Organem zarządzającym Funduszem oraz reprezentującym go w stosunkach z osobami trzecimi, jest PKO BP BANKOWY Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna („Towarzystwo”).
2. Towarzystwo zarządza Funduszem w zamian za wynagrodzenie, którego maksymalna wysokość jest określona w niniejszym Statucie.
3. Towarzystwo prowadzi działalność pod firmą „PKO BP BANKOWY Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna”.
4. Siedzibą Towarzystwa jest miasto stołeczne Warszawa.
5. Adres Towarzystwa jest następujący:
01-217 Warszawa, ul. Kolejowa 5/7.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 260 000 000,00 (dwieście sześćdziesiąt milionów) złotych i dzieli się na 26 000 (dwadzieścia

sześć tysięcy) akcji imiennych po 10 000 (dziesięć tysięcy) złotych każda.

2. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, posiadająca 26 000 (dwadzieścia sześć tysięcy) akcji imiennych o wartości nominalnej 10 000 (dziesięć tysięcy) złotych każda.

§ 7

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa, do reprezentowania Towarzystwa działającego jako organ Funduszu upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

IV. DEPOZYTARIUSZ FUNDUSZU

§ 8

1. Aktywa Funduszu są przechowywane przez Depozytariusza na mocy odrębnej umowy, sporządzonej zgodnie z wymaganiami ustawy.
2. Depozytariuszem Funduszu jest „BRE BANK” Spółka Akcyjna.
3. Siedzibą Depozytariusza jest miasto stołeczne Warszawa.
4. Adres Depozytariusza jest następujący:
00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18.

V. GOSPODARKA FINANSOWA FUNDUSZU

§ 9

1. Działalność Funduszu finansowana jest bezpośrednio z jego aktywów, lub ze środków Towarzystwa.
2. Z aktywów Funduszu pokrywane są następujące koszty:
 - 1) związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest zobowiązany korzystać na mocy przepisów prawa,
 - 2) związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza,
 - 3) zarządzania Funduszem przez Towarzystwo odpowiadające wysokości wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo zgodnie z § 12 niniejszego Statutu,
 - 4) koszty, o których mowa w §12a i §12b.
3. Koszty działalności Funduszu, nie pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu, pokrywa Towarzystwo.

§ 10

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, maksymalna kwota opłat ponoszonych zgodnie z § 9 ust. 2 pkt 1 będzie stanowiła równowartość:
 - 1) 0,25% wartości transakcji, których przedmiotem są dłużne papiery wartościowe,
 - 2) 0,5% wartości transakcji, których przedmiotem są akcje, prawa poboru, inne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe i inne dozwolone prawem lokaty Funduszu.

2. Mając na względzie wyłączny interes członków Funduszu, oraz działając w celu obniżenia opłat obciążających Fundusz, Fundusz będzie podejmował działania, w tym negocjacje, aby stawki opłat, o których mowa w ust. 1, ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz obowiązany jest korzystać z mocy odrębnych przepisów, były, zarówno w odniesieniu do poszczególnych transakcji jak i do poszczególnych umów, ustalone w kwocie niższej niż określona w ust. 1.
3. Opłaty, o których mowa w ust. 1, będą ponoszone w momencie rozliczania transakcji.
4. Koszty związane z rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej, przy czym koszty stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nie przekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych.

§ 11

1. Wynagrodzenie, o którym mowa w § 9 ust. 2 pkt 2, płatne na rzecz Depozytariusza, będzie składało się z następujących składników, których wysokość w pkt. 1 i 2 określona jest jako maksymalna:
 - 1) opłata za rozliczanie transakcji papierów wartościowych – 10 zł od każdej transakcji,
 - 2) opłata za przechowywanie aktywów, naliczana od wartości poniżej wymienionych aktywów, według stanu na każdy dzień wyceny:
 - a) dłużne papiery wartościowe – kwota stanowiąca równowartość 0,02% wartości tych papierów w stosunku rocznym,
 - b) inne papiery wartościowe – kwota stanowiąca równowartość:
 - 0,035% wartości tych papierów w stosunku rocznym – przy wartości tych papierów do 500 000 000,00 zł,
 - 0,03% wartości tych papierów w stosunku rocznym – przy wartości tych papierów od 500 000 001 zł do 1 000 000 000,00 zł,
 - 0,025% wartości tych papierów w stosunku rocznym – przy wartości tych papierów powyżej 1 000 000 000,00 zł – jednak nie mniej niż maksymalnie 4 000,00 zł miesięcznie,
 - 3) koszty związane z przechowywaniem aktywów stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów.
2. Opłaty, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, są naliczane w każdym dniu wyceny i płatne w okresach miesięcznych.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 3 są pokrywane według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej, przy czym koszty stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nie przekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych.
4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 są płatne w terminie 7 dni od daty otrzymania rachunku od Depozytariusza.

§ 12

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo, w kwocie maksymalnej obliczanej według stawek i skali ustalonych zgodnie z poniższą

tabelą, przy czym kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca:

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie Funduszem od aktywów netto wynosi:
ponad	do	
	8 000	0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca
8 000	20 000	3,6 mln zł + 0,04% nadwyżki ponad 8 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
20 000	35 000	8,4 mln zł + 0,032% nadwyżki ponad 20 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
35 000	45 000	13,2 mln zł + 0,023% nadwyżki ponad 35 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
45 000		15,5 mln zł

2. Dla potrzeb ustalania wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, o której mowa w ust. 1, nie uwzględnia się następujących wartości:
 - 1) lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
 - 2) lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą.
3. (uchylony)

§ 12a

Fundusz przekazuje ze swoich aktywów środki przeznaczone na rachunek premii, o którym mowa w art.182a ustawy, w kwocie stanowiącej 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca, obliczanej na każdy dzień ustalania wartości tych aktywów i płatnej w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

§ 12b

Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów różnicę pomiędzy wysokością zobowiązań z tytułu składek a wartością obligacji według ceny zamiany, przekazanych przez Skarb Państwa w ramach regulowania tych zobowiązań na podstawie przepisów ustawy z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Spotecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych, przy czym maksymalna wysokość powyższych kosztów wynosi każdorazowo 50% ceny zamiany pomniejszonej o 1 grosz.

Zobowiązania z tytułu składek oraz cena zamiany, o których mowa w zdaniu poprzednim oznaczają zobowiązania z tytułu składek oraz cenę zamiany w rozumieniu przepisów wymienionej wyżej ustawy.

VI. CZŁONKOSTWO W FUNDUSZU

§ 13

1. Członkiem Funduszu może być każda osoba fizyczna, spełniająca warunki określone w przepisach prawa.
2. Zasady uzyskania i ustania członkostwa w Funduszu oraz prawa i obowiązki członków Funduszu określone są w ustawie i innych przepisach prawa.
3. Fundusz pobiera opłatę w formie potrącenia kwoty z wpłacanych składek stanowiącej 3,5% kwoty z wpłacanych składek.
4. Fundusz dokonuje potrącenia kwot, o których mowa w ust. 3, ze składek przed ich przeliczeniem na jednostki rozrachunkowe.

§ 13a

1. W przypadku wypłaty transferowej dokonywanej w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym funduszem zawartej przed dniem 1 kwietnia 2004 roku, ze środków zgromadzonych na rachunku członka, w momencie dokonywania wypłaty transferowej, Fundusz potrąca kwotę podaną w ust. 2, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego upłynęło mniej niż 24 miesiące.
2. Kwota potrącana zgodnie z ust. 1 wynosi:
 - 1) 200,00 (dwieście) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
 - 2) 175,00 (sto siedemdziesiąt pięć) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,
 - 3) 150,00 (sto pięćdziesiąt) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
 - 4) 125,00 (sto dwadzieścia pięć) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
 - 5) 100,00 (sto) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
 - 6) 75,00 (siedemdziesiąt pięć) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
 - 7) 50,00 (pięćdziesiąt) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesięcy,
 - 8) 25,00 (dwadzieścia pięć) złotych, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego, z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące.
3. Wysokość kwoty potrącannej zgodnie z ust. 2 ustalana jest w piątym dniu roboczym przed dniem wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego.
4. Jeżeli kwota wypłaty transferowej przekazywanej na rachunek członka w innym otwartym funduszu emerytalnym, w związku z jego przystąpieniem do tego funduszu, jest niższa od kwot określonych w ust. 2, kwota potrącenia jest równa kwocie wypłaty transferowej do tego funduszu.

5. W przypadku wypłaty transferowej dokonywanej w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym funduszem zawartej po dniu 31 marca 2004 roku, wypłata transferowa jest dokonywana pod warunkiem uiszczenia przez członka Funduszu z własnych środków opłaty na rzecz Towarzystwa na zasadach określonych przepisami ustawy.

§ 14

1. Fundusz dokonuje wypłat na rzecz członków i innych osób uprawnionych, w tym wypłat transferowych, na zasadach określonych w przepisach prawa, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.
2. Jeżeli w związku ze śmiercią członka Fundusz dokonuje na rzecz osoby uprawnionej wypłaty bezpośredniej w ratach, wypłata dokonywana jest w takiej ilości rat oraz terminach, jakie wynikają z pisemnej dyspozycji osoby uprawnionej, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Fundusz dokonuje wypłaty bezpośredniej najwyżej w siedmiu ratach oraz w następujących terminach:
 - 1) ostatnim dniu roboczym stycznia,
 - 2) ostatnim dniu roboczym kwietnia,
 - 3) ostatnim dniu roboczym lipca,
 - 4) ostatnim dniu roboczym października.
4. Wielkość poszczególnych rat przypadających do wypłaty ustalana jest jako iloraz ilości jednostek rozrachunkowych zaliczonych na rachunku zmarłego członka w dniu otrzymania przez Fundusz pisemnej dyspozycji osoby uprawnionej oraz ilości rat ustalonych zgodnie z ust. 2.
5. Poszczególne raty wypłacane są w wysokości wynikającej z pomnożenia ilości jednostek rozrachunkowych przypadających na jedną ratę przez ich wartość według stanu na dzień poprzedzający dzień wypłaty.
6. Wypłaty poszczególnych rat dokonywane są na rachunek bankowy wskazany przez osobę uprawnioną w pisemnej dyspozycji, o której mowa w ust. 2, lub na żądanie osoby uprawnionej, przekazem pocztowym.
7. Osoba otrzymująca wypłatę w ratach może w każdym czasie wystąpić na piśmie do Funduszu o zmianę formy wypłaty nie wypłaconej dotychczas kwoty z ratalnej na jednorazową. W takim przypadku do wypłaty jednorazowej stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 3, 5 i 6.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 15

1. O wszelkich zmianach Statutu, Fundusz będzie informował poprzez ogłoszenie:
 - 1) w dzienniku o zasięgu krajowym,
 - 2) wywieszony w siedzibie Funduszu.
2. Dziennikiem o zasięgu krajowym przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu jest „Rzeczpospolita”.
3. Raz w roku, w terminie 3 tygodni od dnia zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, Fundusz ogłasza w dzienniku o zasięgu krajowym wskazanym w ust. 2, prospekt informacyjny zawierający jego Statut, informacje dotyczące wyników działalności inwestycyjnej Funduszu oraz zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe Funduszu.

§ 16

1. Likwidacja Funduszu następuje w przypadkach przewidzianych przez prawo.

PKO BP BANKOWY OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. TOWARZYSTWO BĘDĄCE ORGANEM PKO BP BANKOWEGO OFE

PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa [„Towarzystwo”, PKO BP BANKOWY PTE S.A.].

Towarzystwo jest wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045235. W dniu 17 grudnia 2009 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu w KRS, konstytuując zmianę statutu Towarzystwa. Zmiana ta objęła zmianę dotychczasowej nazwy Towarzystwa na PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna. Poprzednia nazwa Towarzystwa brzmiała Powszechne Towarzystwo Emerytalne BANKOWY Spółka Akcyjna.

Od dnia 1 lipca 2003 roku siedziba Towarzystwa mieści się w Warszawie, pod adresem ul. Kolejowa 5/7. W roku 2009 nie miały miejsca zmiany w zakresie siedziby oraz adresu Towarzystwa.

2. FUNDUSZ

PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny („PKO BP Bankowy OFE”, „Fundusz”).

Fundusz wpisany jest do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy, od dnia 1 lutego 1999 roku, pod nr Rfe 2.

W dniu 23 grudnia 2009 roku nastąpiła zmiana nazwy Funduszu, z Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny na PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny.

3. CELE INWESTYCYJNE

Cele inwestycyjne PKO BP Bankowego OFE to:

- 1) dążenie do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych inwestycji, przy zapewnieniu odpowiedniej płynności inwestycji w celu umożliwienia wypłat środków członkom, uprawnionym do nich na podstawie przepisów prawa,
- 2) osiągnięcie średniej rocznej stopy zwrotu wyższej od stopy zwrotu z inwestycji w długoterminowe skarbowe papiery dłużne oraz osiągnięcie wartości jednostki rozrachunkowej PKO BP Bankowego OFE powyżej średniej dla wszystkich otwartych funduszy emerytalnych.

4. STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Aktywa PKO BP Bankowego OFE mogą być lokowane, wyłącznie w lokaty o kategoriach określonych w rozdziale 15, ustawy z dnia

28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 139, poz. 934 z późn. zm.), z uwzględnieniem ograniczeń wskazanych w przepisach powyżej przywołanej ustawy oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 3 lutego 2004 roku w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, oraz dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz.U. Nr 32, poz. 276 z późn. zm.).

5. OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku. Dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku.

6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Roczne sprawozdanie finansowe PKO BP Bankowego OFE zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez PKO BP Bankowy OFE w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli w okresie 12 miesięcy, po dniu bilansowym, a więc po dniu 31 grudnia 2009 roku. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez niego dotychczasowej działalności.

7. ZMIANA PREZENTACJI

Zmiana zakresu prezentacji w rachunku zysków i strat sporządzonym za rok obrotowy 2009

Lp.	Pozycja rachunku zysków i strat	Rok zakończony 31 grudnia 2008. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe (w zł)	Wprowadzona zmiana (w zł)	Dane porównywalne za 2008 rok (w zł)
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	185 758 796,79	-768 964,29	184 989 832,50
b)	odsetki, w tym:	147 673 750,86	-768 964,29	146 904 786,57
-	odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	8 061 693,29	-768 964,29	7 292 729,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rach. bankowych	-	768 964,29	768 964,29

Powyższa zmiana prezentacji nie miała wpływu na wielkość aktywów netto, wartość jednostki rozrachunkowej oraz łączną sumę kapitałów Funduszu.

II. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W roku 2009 nie miały miejsca zmiany zasad rachunkowości stosowanych w roku 2008.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących PKO BP Bankowego OFE.

1. Podstawą zapisów w księgach rachunkowych PKO BP Bankowego OFE są dowody księgowe.
2. Zgodnie z obowiązującym od dnia 20 września 2007 roku rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 248, poz. 1847), które zastąpiło rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 50, poz. 481 z późn. zm.) w przypadku gdy Fundusz nabywa lub zbywa składniki portfela inwestycyjnego, składniki te ujmuje się w księgach rachunkowych jako składniki nabyte w dacie zawarcia umowy. W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie lub zbycie praw majątkowych innych niż ww., prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych jako nabyte lub zbyte w dacie rozliczenia umowy. W przypadku umowy mającej za przedmiot zbycie składników portfela inwestycyjnego z należnymi odsetkami, odsetki od sprzedanych składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dacie zawarcia umowy, według wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tytułu odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.
3. Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmowane są w księgach rachunkowych PKO BP Bankowego OFE według ceny nabycia. Cena nabycia zawiera prowizję maklerską i inne opłaty z wyłączeniem opłat dla Depozytariusza. Wartość nabycia obligacji, o których mowa w art. 5 ust. 5 ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejściu przez Skarb Państwa („SP”) zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.) (ustawa o przejściu przez SP zobowiązań ZUS), stanowi iloczyn liczby obligacji oraz ceny zamiany obligacji z uwzględnieniem odsetek naliczonych do dnia zamiany. Dodatkowo lub ujemne różnice pomiędzy wartością zamiany a wartością zobowiązania wobec członków Funduszu z tytułu składek, wynikające z zaokrąglenia ujmowane są w przychodach lub kosztach operacyjnych.
4. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych łącznie.
5. Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. W przypadku sprzedaży składników portfela inwestycyjnego stosowana jest zasada „HIFO najdrożej kupione sprzedaje się pierwsze”. Wynik ze zbycia składników portfela inwestycyjnego ustala się jako różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną nabycia składnika portfela, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą liniowej amortyzacji jako różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną nabycia skorygowaną o odpis dyskonta lub premii. Spod tej zasady wyłączone są papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki.
7. Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki zaliczane są do portfela inwestycyjnego i ujmowane są w księgach rachunkowych PKO BP Bankowego OFE jako depozyty, a uzyskane przychody z tytułu dyskonta księgowane są jako przychody z tytułu odsetek od depozytów.
8. Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.
9. Amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zmniejszenie ceny nabycia oraz zwiększenie kosztów amortyzacji premii. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych ujmuje się w portfelu inwestycyjnym poprzez zwiększenie wartości nabycia oraz przychodów z odpisu dyskonta.
10. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane bez dywidendy.
11. Przysługujące akcjonariuszom, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki będącej emitentem akcji, prawo poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane bez prawa poboru.
12. Na dzień wyceny, aktywa wyrażone w walutach obcych ujmowane są w księgach rachunkowych po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.
13. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu, na rachunek rezerwowy, na rachunek premiiowy oraz na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień otrzymania na podstawie dowodu księgowego potwierdzającego dokonanie wpłaty na rachunek. Obligacje, o których mowa w art. 5 ust. 5 ustawy o przejściu przez SP zobowiązań ZUS są ujmowane w portfelu inwestycyjnym Funduszu na dzień otrzymania obligacji. Tytułem otrzymanych obligacji Fundusz rejestruje zobowiązanie wobec członków z tytułu składek nieprzeliczonych na jednostki rozrachunkowe w wysokości brutto zgodnie z załączoną listą członków Funduszu. Do dnia otrzymania wpłaty na rachunek premiiowy oraz na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego środki należne od Towarzystwa ujmuje się jako należności od Towarzystwa oraz wykazuje jako zobowiązania wobec członków z tytułu nieprzeliczonych jednostek rozrachunkowych.
14. Wpłaty dokonane na rzecz członków Funduszu, na rachunek rezerwowy, na rachunek premiiowy, na rachunek części dodatkowej

- Funduszu Gwarancyjnego oraz obligacje, o których mowa w art. 5 ust. 5 ustawy o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS, są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny odpowiednio po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy lub po otrzymaniu obligacji i po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszona jest wpłata, według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom. Po przeliczeniu kwota składek netto oraz kwota prowizji przekazywana jest z rachunku przeliczeniowego odpowiednio na rachunek podstawowy Funduszu oraz na rachunek Towarzystwa.
15. Zwiększenie kapitału Funduszu, kapitału rezerwowego, kapitału premiowego i kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia na jednostki rozrachunkowe. Zmniejszenie kapitału Funduszu, kapitału rezerwowego, kapitału premiowego i kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.
16. W księgach rachunkowych PKO BP Bankowego OFE jako przychody operacyjne ujmuje się w szczególności:
- dywidendy,
 - odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku regulowanym, nabytych poniżej wartości nominalnej,
 - dotatnie różnice pomiędzy ceną zamiany obligacji a wartością przejętą od Skarbu Państwa zobowiązań ZUS,
 - odsetki,
 - przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów, a także związane z nimi opłaty i prowizje,
 - przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych, a także związane z nimi opłaty i prowizje,
 - różnice kursowe dodatnie.
17. Przychody z praw należnych PKO BP Bankowemu OFE ujmuje się odpowiednio za każdy dzień kalendarzowy do czasu ich wygaśnięcia.
18. W księgach rachunkowych PKO BP Bankowego OFE jako koszty operacyjne ujmuje się w szczególności:
- ustalone w Statucie koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo,
 - ustalone w Statucie koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza,
 - amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku regulowanym, nabytych powyżej wartości nominalnej,
 - ujemne różnice pomiędzy ceną zamiany obligacji a wartością przejętą od Skarbu Państwa zobowiązań ZUS,
 - koszty z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów,
 - różnice kursowe ujemne.
19. Różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na przychody operacyjne lub koszty operacyjne, za wyjątkiem różnic kursowych dotyczących składników portfela inwestycyjnego, których sposób ujmowania opisano poniżej.
- Zrealizowane różnice kursowe przy sprzedaży składników portfela inwestycyjnego ujmuje się odpowiednio w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji.
- Niezrealizowane różnice kursowe powstałe w wyniku aktualizacji wyceny składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji.
20. Wynik finansowy PKO BP Bankowego OFE obejmuje:
- wynik z inwestycji, stanowiący różnicę między przychodami operacyjnymi a kosztami operacyjnymi Funduszu,
 - zrealizowany zysk (stratę) z inwestycji,
 - niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny inwestycji,
 - przychody z tytułu pokrycia niedoboru,
 - przychody z tytułu uzupełnienia aktywów Funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym.
21. Wynik finansowy roku 2009 został zaprezentowany w bilansie w pozycji Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy.

III. WYCENA AKTYWÓW PKO BP BANKOWEGO OFE

Wycena aktywów PKO BP Bankowego OFE dokonywana jest na podstawie obowiązującej ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.), zgodnie z ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 139, poz. 934 z późn. zm.), zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 51, poz. 493 z późn. zm.) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 248, poz. 1847) a także wydanymi na podstawie powyższych aktów przepisami. W szczególności:

- Aktywa i zobowiązania PKO BP Bankowego OFE wycenia się, a wartość aktywów netto wylicza się na każdy dzień wyceny według stanów i wartości aktywów i zobowiązań na koniec tego dnia.
- Wycena aktywów i zobowiązań PKO BP Bankowego OFE następuje według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
- Wartość aktywów netto PKO BP Bankowego OFE ustala się pomniejszając wartość aktywów Funduszu o jego zobowiązania.
- Aktywami PKO BP Bankowego OFE są składki wpłacone do Funduszu, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa oraz korzyści z tych praw.
- Papiery wartościowe notowane na rynku wyceny są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony. Przez kurs wyceny rozumie się średnią dzienną cenę transakcji ważoną wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalona na rynku wyceny, kursem wyceny jest dla:
 - Elektronicznego Rynku Skarbowych Papierów Wartościowych,

zwanego dalej „ERSPW”, prowadzonego przez Centralną Tabele Ofert S.A. (od dnia 26 listopada 2004 roku MTS Poland):

- kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
- kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,

5.2. dla pozostałych rynków wyceny:

- kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
- ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
- kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny.

Jeżeli papiery wartościowe są w tym samym dniu notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań, to:

- ustala się rynek wyceny i system notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i w systemach notowań. Zmiany rynku wyceny można dokonać, o ile w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych obroty na innym rynku wyceny przekroczą wielkość obrotu na dotychczasowym rynku wyceny.

W przypadku dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalany jest kurs fixingowy na ERSPW, rynkiem wyceny jest ERSPW. Jeżeli w danym dniu wyceny nie zawarto żadnych transakcji i nie został ustalony kurs fixingowy, Fundusz przyjmuje do wyceny ostatni kurs wyceny.

6. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według określonej przez Fundusz szczegółowej metodologii wyceny. Przy czym krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe (papiery wartościowe o terminie wykupu nie dłuższym niż 1 rok, licząc od dnia jego emisji) nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia. Jeżeli okres do rozpoczęcia notowania dłużnych papierów wartościowych nie przekracza miesiąca, są one wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

Dłużne papiery wartościowe w okresie przed wykupem (gdy nie są notowane na rynku wyceny) od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii powstałej jako różnica między ceną wykupu danego papieru wartościowego a ceną, po jakiej Fundusz wycenił te papiery w ostatnim dniu ich notowania.

Bony skarbowe wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta. W okresie pomiędzy datą zawarcia transakcji kupna a datą jej rozliczenia wyceniane są po cenie nabycia, natomiast różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością wykupu bonów skarbowych Fundusz amortyzuje od dnia rozliczenia transakcji.

7. Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich nabycia.

8. Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.

9. Aktywa lokowane za granicą wyceniane są według zasad analogicznych jak w przypadku wyceny aktywów krajowych. Wartość aktywów zagranicznych jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego waluty obcej, w jakiej aktywa te są denominowane, ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

W przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku wyceny na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, ich wycena jest dokonywana na podstawie notowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

10. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady jak dla papierów wartościowych notowanych na rynku wyceny.

11. Aktywa nienotowane na aktywnych rynkach Fundusz wycenia w wartości godziwej oszacowanej na podstawie modelu, którego dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku.

BILANS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku (w złotych)

BILANS	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.
I. Aktywa	4 041 352 774,91	4 932 482 670,78
1. Portfel inwestycyjny	4 027 825 268,17	4 899 532 149,17
2. Środki pieniężne	6 834 594,31	24 578 050,13
a) na rachunkach bieżących	-	-
b) na rachunku przeliczeniowym	6 834 594,31	24 577 339,29
- na rachunku wpłat	6 773 407,21	24 484 952,59
- na rachunku wypłat	61 187,10	92 386,70
- do wyjaśnienia	-	-
c) na pozostałych rachunkach	-	710,84
3. Należności	6 692 912,43	8 372 471,48
a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	5 485 832,42	8 111 648,39
b) z tytułu dywidend	53 893,09	258 718,98
c) z tytułu pożyczek	-	-
d) z tytułu odsetek	5 794,52	2 104,11
e) od towarzystwa	-	-
f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	-	-
g) pozostałe należności*	1 147 392,40	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
II. Zobowiązania	10 917 119,81	20 683 072,11
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	5 602 353,87	15 962 097,35
2. Z tytułu pożyczek i kredytów	-	-
3. Wobec członków**	2 905 421,33	653 001,61
4. Wobec towarzystwa	2 065 993,00	3 653 834,59
5. Wobec depozytariusza	64 750,39	54 668,58
6. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	210 701,43	258 185,39
7. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	-	-
8. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	-	-
9. Pozostałe zobowiązania	61 187,10	92 386,70
10. Rozliczenia międzyokresowe	6 712 ,69	8 897,89
III. Aktywa netto (I - II)	4 030 435 655,10	4 911 799 598,67
IV. Kapitał funduszu	3 226 546 930,28	3 485 600 391,06
V. Kapitał rezerwowy	-4 436 113,97	-4 441 291,29
VI. Kapitał premiowy	301 842,52	300 084,62
VII. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	13 506 882,62	15 006 882,62
VIII. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	794 516 113,65	1 415 333 531,66
1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	646 372 900,31	808 981 088,85
2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	361 872 176,72	190 891 573,81
3. Niezrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-269 188 381,60	360 001 450,78
4. Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	55 459 418,22	55 459 418,22
IX. Kapitały i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV+V+VI+VII+VIII)	4 030 435 655,10	4 911 799 598,67

* środki przeznaczone na subskrypcję akcji

** w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Zobowiązania wobec członków” zostały wykazane między innymi środki pieniężne z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych członków Funduszu, których członkostwo zostało wycofane/wykreślone a środki pieniężne nie przekazane do ZUS-u z przyczyn leżących po stronie ZUS-u

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2008 rok	2009 rok
I. Przychody operacyjne	188 355 088,84	188 607 475,64
1. Przychody portfela inwestycyjnego	184 989 832,50	187 661 099,36
a) dywidendy i udziały w zyskach	30 139 071,69	21 804 295,96
b) odsetki, w tym:	146 904 786,57	165 631 057,92
– odsetki od dłużnych papierów wartościowych	139 612 057,57	158 678 464,93
– odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	7 292 729,00	6 952 592,99
– pozostałe	-	-
c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	7 945 974,24	225 745,48
d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	-	-
e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	-	-
f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	-	-
2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	768 964,29	264 199,15
3. Różnice kursowe dodatnie	160 190,97	338 003,66
4. Pozostałe przychody	2 436 101,08	344 173,47
II. Koszty operacyjne	23 146 765,72	25 999 287,10
1. Koszty zarządzania funduszem	22 078 550,26	23 626 435,35
2. Koszty zasilenia rachunku premiowego	2 453 172,25	2 625 159,50
3. Koszty wynagrodzenia depozytariusza	666 566,21	566 742,36
4. Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	-	-
a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	-	-
b) pozostałe koszty inwestycyjne	-	-
5. Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	156 382,00	679 957,84
6. Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym	-2 445 903,96	-1 937 071,27
7. Różnice kursowe ujemne	235 238,71	438 063,32
8. Pozostałe koszty	2 760,25	-
III. Wynik z inwestycji (I - II)	165 208 323,12	162 608 188,54
IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-771 994 468,67	458 209 229,47
1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-61 973 994,29	-170 980 602,91
2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-710 020 474,38	629 189 832,38
V. Wynik z operacji (III + IV)	-606 786 145,55	620 817 418,01
VI. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	-	-
VII. Wynik finansowy (V + VI)	-606 786 145,55	620 817 418,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO	2008 rok	2009 rok
A. Zmiana wartości aktywów netto		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	4 274 602 607,16	4 030 435 655,10
II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-606 786 145,55	620 817 418,01
1. Wynik z inwestycji	165 208 323,12	162 608 188,54
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-61 973 994,29	-170 980 602,91
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-710 020 474,38	629 189 832,38
4. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	-	-
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	362 619 193,49	260 546 525,56
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	719 849 685,00	726 342 051,04
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	357 230 491,51	465 795 525,48
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	-244 166 952,06	881 363 943,57
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	4 030 435 655,10	4 911 799 598,67
B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:	14 635 629,7347	10 713 581,4585
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	158 661 541,0060	173 297 170,7407
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	173 297 170,7407	184 010 752,1992
3. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	-	-
4. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	-	-
5. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na początek okresu sprawozdawczego	16 178,1456	16 642,0649
6. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na koniec okresu sprawozdawczego	16 642,0649	17 570,9458
7. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	625 400,6171	625 400,6171
8. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	625 400,6171	681 580,3924
II. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową	-3,68	3,43
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	26,94	23,26
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	23,26	26,69
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	-13,66%	14,75%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	21,84	21,73
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	26,88	26,75
6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	23,26	26,69

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2008 rok	2009 rok
I. Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4 274 602 607,16	4 030 435 655,10
1. Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 863 937 750,43	3 226 546 930,28
1.1. Zmiany w kapitale funduszu	362 609 179,85	259 053 460,78
a) zwiększenia z tytułu	717 393 767,40	721 624 817,73
– wpłat członków	584 429 573,43	547 109 418,92
– otrzymanych wpłat transferowych	131 150 479,80	173 115 524,20
– pokrycia szkody	–	–
– pozostałe	1 813 714,17	1 399 874,61
b) zmniejszenia z tytułu	354 784 587,55	462 571 356,95
– wypłat do towarzystwa	–	–
– wypłat transferowych	338 835 280,97	441 223 222,08
– wypłat osobom uprawnionym	3 826 924,26	3 536 422,12
– zwrotu błędnie wpłaconych składek	10 308 892,20	16 516 412,49
– pozostałe	1 813 490,12	1 295 300,26
1.2. Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 226 546 930,28	3 485 600 391,06
2. Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-4 436 113,97	-4 436 113,97
2.1. Zmiany w kapitale rezerwowym	–	-5 177,32
a) zwiększenia z tytułu	–	640 959,97
– wpłat towarzystwa	–	–
– przeniesienia środków z rachunku premiowego	–	640 959,97
b) zmniejszenia z tytułu	–	646 137,29
– wypłat na rzecz towarzystwa	–	646 137,29
– pozostałe	–	–
2.2. Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-4 436 113,97	-4 441 291,29
3. Kapitał premii funduszu na początek okresu sprawozdawczego	291 828,88	301 842,52
3.1. Zmiany w kapitale premiovym	10 013,64	-1 757,90
a) zwiększenia z tytułu	2 455 917,60	2 576 273,34
– wpłat towarzystwa	2 455 917,60	2 576 273,34
b) zmniejszenia z tytułu	2 445 903,96	2 578 031,24
– zasilenia rachunku rezerwowego	–	640 959,97
– zasilenia funduszu	2 445 903,96	1 937 071,27
– pozostałe	–	–
3.2. Kapitał premii funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	301 842,52	300 084,62
4. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	13 506 882,62	13 506 882,62
4.1. Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	–	1 500 000,00
a) zwiększenia z tytułu	–	1 500 000,00
– wpłat towarzystwa	–	1 500 000,00
b) zmniejszenia z tytułu	–	–
– zasilenia funduszu	–	–
– wypłat na rzecz towarzystwa	–	–
4.2. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	13 506 882,62	15 006 882,62
5. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	794 516 113,65	1 415 333 531,66
II. Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 030 435 655,10	4 911 799 598,67

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Lp. Instrument finansowy	stan na 31.12.2008 r.				stan na 31.12.2009 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
1. Bony skarbowe	1 000,00	9 392,25	9 532,50	0,24	-	-	-	-
Skarb Państwa - BS20091007 - 07/10/2009	1 000,00	9 392,25	9 532,50	0,24	-	-	-	-
2. Obligacje skarbowe	2 860 382,00	2 813 058,46	2 909 365,59	71,99	3 079 502,00	2 975 153,01	3 041 159,88	61,66
Skarb Państwa - DK0809 - 22/08/2009	20 000,00	20 118,00	20 402,60	0,50	-	-	-	-
Skarb Państwa - DS0509 - 24/05/2009	200 077,00	199 885,91	207 045,68	5,12	-	-	-	-
Skarb Państwa - DS1013 - 24/10/2013	164 686,00	152 163,87	164 376,39	4,07	204 686,00	192 363,87	203 359,63	4,12
Skarb Państwa - DS1015 - 24/10/2015	107 754,00	110 558,10	114 277,43	2,83	122 754,00	126 053,10	125 889,14	2,55
Skarb Państwa - DS1017 - 25/10/2017	277 554,00	263 316,34	277 592,86	6,87	290 554,00	276 231,84	278 100,86	5,64
Skarb Państwa - DS1019 - 25/10/2019	112 246,00	108 454,02	113 783,77	2,82	197 608,00	186 887,51	189 367,75	3,84
Skarb Państwa - DS1109 - 24/11/2009	5 747,00	5 464,30	5 808,38	0,14	-	-	-	-
Skarb Państwa - DS1110 - 24/11/2010	250 000,00	255 988,97	254 520,00	6,30	100 000,00	100 780,72	102 238,00	2,07
Skarb Państwa - DZ0709 - 18/07/2009	11 762,00	11 168,64	12 261,65	0,30	-	-	-	-
Skarb Państwa - DZ1111 - 24/11/2011	233 566,00	232 444,19	233 883,68	5,79	188 746,00	187 811,87	188 087,38	3,81
Skarb Państwa - IZ0816 - 24/08/2016	-	-	-	-	125 000,00	134 976,21	137 795,86	2,79
Skarb Państwa - OK0112 - 25/01/2012	-	-	-	-	251 142,00	225 662,51	227 233,28	4,61
Skarb Państwa - OK0709 - 25/07/2009	77 909,00	70 523,88	75 634,06	1,87	-	-	-	-
Skarb Państwa - OK0710 - 25/07/2010	10 000,00	8 703,30	9 236,00	0,23	-	-	-	-
Skarb Państwa - OK0711 - 25/07/2011	-	-	-	-	201 757,00	177 386,97	187 855,94	3,81
Skarb Państwa - OK0712 - 25/07/2012	-	-	-	-	115 000,00	101 058,80	101 200,00	2,05
Skarb Państwa - PS0310 - 24/03/2010	310 000,00	317 729,88	324 855,20	8,04	-	-	-	-
Skarb Państwa - PS0412 - 25/04/2012	170 109,00	165 596,14	173 244,11	4,29	170 109,00	165 596,14	174 911,18	3,55
Skarb Państwa - PS0413 - 25/04/2013	105 001,00	101 692,86	108 881,84	2,69	10 001,00	9 442,96	10 349,63	0,21
Skarb Państwa - PS0414 - 25/04/2014	131 977,00	132 133,55	140 077,75	3,47	495 151,00	492 905,26	515 838,41	10,46
Skarb Państwa - PS0415 - 25/04/2015	-	-	-	-	30 000,00	29 605,95	30 614,10	0,62
Skarb Państwa - PS0511 - 24/05/2011	319 900,00	308 948,85	321 253,18	7,95	111 900,00	106 761,62	114 398,73	2,32
Skarb Państwa - WS0429 - 25/04/2029	-	-	-	-	30 000,00	31 440,00	29 474,40	0,60
Skarb Państwa - WS0922 - 23/09/2022	125 207,00	121 119,86	130 691,07	3,23	208 207,00	203 139,86	201 898,33	4,09
Skarb Państwa - WZ0118 - 25/01/2018	201 387,00	201 567,21	196 096,56	4,85	201 387,00	201 567,21	196 898,08	3,99
Skarb Państwa - WZ0911 - 24/09/2011	25 500,00	25 480,62	25 443,39	0,63	25 500,00	25 480,62	25 649,18	0,52
3. Papiery gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa	-	-	-	-	153 000,00	150 570,65	152 524,62	3,09
BGK IDS1018 - 24/10/2018	-	-	-	-	103 000,00	101 230,92	102 489,12	2,08
BGK IPS1014 - 24/10/2014	-	-	-	-	50 000,00	49 339,73	50 035,50	1,01
4. Depozyty w bankach krajowych	-	50 955,30	50 956,38	1,26	-	23 621,19	23 621,19	0,48
BRE BANK S.A. 03/01/2009	-	47 000,00	47 000,00	1,16	-	-	-	-
BRE BANK S.A. 03/01/2009	-	0,32	0,39	0,00	-	-	-	-
BRE BANK S.A. 03/01/2009	-	5,81	6,82	0,00	-	-	-	-
BRE BANK S.A. 03/01/2009	-	3 949,17	3 949,17	0,10	-	-	-	-
BRE BANK S.A. 04/01/2010	-	-	-	-	-	16 000,00	16 000,00	0,32
BRE BANK S.A. 04/01/2010	-	-	-	-	-	5 000,00	5 000,00	0,10
BRE BANK S.A. 04/01/2010	-	-	-	-	-	2 621,19	2 621,19	0,05

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Lp. Instrument finansowy	stan na 31.12.2008 r.				stan na 31.12.2009 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
5. Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe	136,00	67 723,10	68 328,68	1,69	136,00	67 723,10	68 309,97	1,38
Getin Bank S.A. cert dep 14/06/2010	100,00	50 000,00	50 184,33	1,24	100,00	50 000,00	50 144,15	1,02
Noble Bank S.A. cert dep 15/09/2010	10,00	5 000,00	5 126,05	0,13	10,00	5 000,00	5 092,93	0,10
Noble Bank S.A. cert dep 16/07/2010	26,00	12 723,10	13 018,30	0,32	26,00	12 723,10	13 072,89	0,27
6. Listy zastawne	35 320,00	35 320,00	35 784,58	0,89	35 320,00	35 320,00	35 640,51	0,72
RHEINHYP - BRE Bank Hipoteczny S.A. 28/09/2010	15 000,00	15 000,00	15 286,65	0,38	15 000,00	15 000,00	15 200,25	0,31
RHEINHYP - BRE Bank Hipoteczny S.A. 28/04/2011	10 320,00	10 320,00	10 462,93	0,26	10 320,00	10 320,00	10 415,56	0,21
RHEINHYP - BRE Bank Hipoteczny S.A.15/06/2011	10 000,00	10 000,00	10 035,00	0,25	10 000,00	10 000,00	10 024,70	0,20
7. Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane papiery wartościowe	14 633,00	55 541,60	80 586,13	1,99	-	-	-	-
EFH4 Sp. z o.o. 25/11/2014	14 633,00	55 541,60	80 586,13	1,99	-	-	-	-
8. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane a emitowane przez spółki publiczne	680,00	68 000,00	68 784,32	1,70	9 276,00	98 100,00	101 226,07	2,05
ECHO Investment S.A. - 30/06/2014	190,00	19 000,00	19 012,12	0,47	190,00	19 000,00	19 008,84	0,39
Ergis Eurofilms S.A. - 30/11/2013	-	-	-	-	4 000,00	4 000,00	5 164,80	0,10
Globe Trade Centre S.A. - 15/05/2013	100,00	10 000,00	10 111,16	0,25	100,00	10 000,00	10 079,52	0,20
Kredyt Inkaso seria P - 15/12/2012	-	-	-	-	400,00	4 000,00	4 019,83	0,08
Kredyt Inkaso seria M - 02/09/2011	-	-	-	-	500,00	5 000,00	5 180,99	0,11
LPP S.A. - 23/07/2012	-	-	-	-	3 125,00	5 000,00	5 937,41	0,12
Magellan S.A. - 19/11/2010	-	-	-	-	71,00	7 100,00	7 184,15	0,15
M.W. Trade S.A. - 28/08/2010	-	-	-	-	500,00	5 000,00	5 195,56	0,11
PKN ORLEN S.A. - 27/02/2012	250,00	25 000,00	25 600,66	0,63	250,00	25 000,00	25 409,07	0,52
TVN S.A. - 14/06/2013	140,00	14 000,00	14 060,38	0,35	140,00	14 000,00	14 045,90	0,28
9. Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	69 486 888,00	1 078 072,71	765 121,51	18,93	70 234 989,00	1 043 925,30	1 379 063,29	27,96
AB S.A.	400 843,00	4 127,14	1 402,95	0,03	700 893,00	6 367,22	10 001,74	0,20
ABM Solid S.A.	56 069,00	1 706,24	560,69	0,01	35 803,00	1 030,00	282,49	0,01
Alchemia S.A.	1,00	0,05	0,01	0,00	-	-	-	-
Ambra S.A.	140 442,00	1 218,39	223,30	0,01	-	-	-	-
Aparator S.A.	169 800,00	2 465,38	1 604,61	0,04	445 705,00	6 605,37	7 091,17	0,14
Arctic Paper S.A.	-	-	-	-	140 306,00	2 109,29	2 264,54	0,05
AS Silvano Fashion Group	73 671,00	1 445,57	146,61	0,00	-	-	-	-
Asseco Business Solutions S.A.	-	-	-	-	179 647,00	1 275,83	1 555,74	0,03
Asseco Poland S.A.	628 178,00	37 948,75	29 800,76	0,74	804 182,00	44 946,02	50 912,76	1,03
Asseco Slovakia A.S.	94 396,00	1 570,65	1 244,14	0,03	202 836,00	3 585,68	4 975,57	0,10
Astarta Holding N.V.	39 905,00	667,83	432,97	0,01	39 905,00	667,83	1 596,60	0,03
ATM S.A.	291 651,00	3 257,22	1 149,10	0,03	124 816,00	617,49	1 170,77	0,02
Atrem S.A.	-	-	-	-	181 791,00	1 694,17	2 850,48	0,06
Automotive Components Europe S.A.	647 550,00	5 724,09	1 159,11	0,03	507 978,00	1 147,58	3 850,47	0,08
Bakalland S.A.	181 665,00	1 362,49	853,83	0,02	-	-	-	-
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	614 229,00	59 487,92	78 578,32	1,94	885 698,00	82 674,35	143 801,93	2,92
Bank BPH S.A.	51 123,00	12 272,60	1 791,86	0,04	-	-	-	-
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	98 852,00	6 429,33	4 773,56	0,12	643 568,00	32 013,16	45 918,58	0,93
Bank Millennium S.A.	2 979 244,00	23 199,80	8 550,43	0,21	2 289 655,00	6 204,83	10 990,34	0,22
Bank Zachodni WBK S.A.	260 275,00	38 650,98	28 786,42	0,71	456 691,00	44 706,46	86 739,32	1,76
Barlinek S.A.	-	-	-	-	362 404,00	1 007,28	1 282,91	0,03
BRE Bank S.A.	109 809,00	33 361,57	21 940,94	0,54	131 988,00	25 451,73	34 320,84	0,70
Central European Distribution Corporation	43 520,00	3 083,63	2 499,79	0,06	30 681,00	1 441,46	2 604,82	0,05
Centrum Klima S.A.	-	-	-	-	125 995,00	1 360,41	1 432,56	0,03
Ceramika Nowa Gala S.A.	2 148 725,00	7 668,30	5 436,27	0,13	2 331 554,00	7 625,83	6 761,51	0,14

Instrument finansowy	stan na 31.12.2008 r.				stan na 31.12.2009 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
Cersanit S.A.	668 702,00	5 396,79	9 669,43	0,24	348 341,00	2 119,32	5 730,21	0,12
CEZ A.S.	51 190,00	6 101,64	6 425,37	0,16	133 882,00	16 720,77	18 056,67	0,37
CIECH S.A.	130 446,00	8 754,17	3 090,27	0,08	61 837,00	2 943,37	2 303,43	0,05
Comarch S.A.	45 187,00	3 175,60	2 724,32	0,07	30 165,00	1 449,77	2 865,98	0,06
Comp Safe Support S.A.	47 155,00	3 112,06	1 796,61	0,04	47 155,00	3 112,06	3 114,59	0,06
Complex S.A.	817 739,00	4 075,18	1 014,00	0,03	-	-	-	-
Cyfrowy Polsat S.A.	685 951,00	8 857,89	9 260,34	0,23	588 423,00	7 487,07	7 955,48	0,16
Decora S.A.	65 505,00	2 812,02	615,09	0,02	153 081,00	4 662,32	3 037,13	0,06
DOM DEVELOPMENT S.A.	40 654,00	3 255,27	780,96	0,02	-	-	-	-
DM IDM S.A.	955 743,00	1 914,35	1 003,53	0,02	-	-	-	-
Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.	490 589,00	958,53	838,91	0,02	443 210,00	863,78	1 865,91	0,04
DROP S.A.	-	-	-	-	169 803,00	3 056,45	4 423,37	0,09
Drozapol - Profil S.A.	1 303 920,00	8 075,06	2 177,55	0,05	-	-	-	-
Echo Investment S.A.	4 462 450,00	11 121,52	9 594,27	0,24	3 937 436,00	7 348,79	16 615,98	0,34
Elektrobudowa S.A.	98 224,00	23 765,51	15 324,91	0,38	112 009,00	25 705,50	18 324,67	0,37
Emperia Holding S.A.	314 899,00	22 624,47	16 910,08	0,42	350 472,00	21 084,57	28 784,27	0,58
Elektrociepłownia Będzin S.A.	145 332,00	5 446,49	4 543,08	0,11	151 298,00	5 602,63	4 156,16	0,08
Elektrotim S.A.	90 576,00	1 417,72	718,27	0,02	123 681,00	1 846,55	1 586,83	0,03
Elstar Oils S.A.	1 014 777,00	4 162,28	3 805,41	0,09	987 131,00	4 083,21	8 509,07	0,17
ENEA S.A.	-	-	-	-	103 641,00	1 584,76	2 185,79	0,04
Energomontaż Północ S.A.	54 575,00	475,96	431,69	0,01	241 341,00	3 178,86	3 132,61	0,06
Erbud S.A.	91 312,00	5 057,21	2 050,87	0,05	110 485,00	4 364,33	5 254,67	0,11
Eurocash S.A.	550 154,00	5 612,94	5 468,53	0,14	255 246,00	2 453,02	3 946,10	0,08
Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.	81 922,00	2 829,19	2 108,67	0,05	161 218,00	5 724,88	6 343,93	0,13
Fabryka Kottów Rafako S.A.	501 487,00	2 656,42	1 454,31	0,04	276 406,00	1 247,89	2 769,59	0,06
FAM Grupa Kapitałowa S.A.	400 420,00	2 739,86	876,92	0,02	-	-	-	-
Fabryka Maszyn FAMUR S.A.	944 880,00	5 383,61	1 020,47	0,03	946 680,00	5 385,29	2 006,96	0,04
Farmacol S.A.	480 028,00	15 617,52	13 527,19	0,33	573 308,00	18 910,32	22 301,68	0,45
Firma Oponiarska Dębica S.A.	6 458,00	258,11	244,89	0,01	3 804,00	152,00	253,80	0,01
Fota S.A.	80 774,00	2 538,86	630,04	0,02	220 697,00	3 543,07	2 869,06	0,06
Gant Development S.A.	32 517,00	1 217,79	336,88	0,01	235 233,00	4 027,14	5 365,66	0,11
Getin Holding S.A.	4 363 172,00	33 255,09	21 597,70	0,53	3 727 153,00	18 108,86	33 358,02	0,68
Gino Rossi S.A.	414 598,00	3 397,81	1 206,48	0,03	-	-	-	-
Globe Trade Centre S.A.	1 059 050,00	24 235,23	16 118,74	0,40	810 261,00	15 670,74	20 864,22	0,42
Graal S.A.	163 739,00	1 938,13	1 264,07	0,03	-	-	-	-
Grupa Finansowa Premium S.A.	132 730,00	3 581,37	1 982,99	0,05	206 536,00	4 666,47	2 697,36	0,05
Grupa Kęty S.A.	197 304,00	17 972,35	11 893,49	0,29	232 910,00	21 478,34	28 282,26	0,57
Grupa Lotos S.A.	603 207,00	16 117,99	7 232,45	0,18	97 730,00	934,73	3 123,45	0,06
Helio S.A.	215 764,00	1 939,27	1 175,91	0,03	266 127,00	2 327,72	2 743,77	0,06
Hydrobudowa Polska S.A.	359 774,00	3 237,14	2 198,22	0,05	621 615,00	2 013,85	2 188,08	0,04
Immoeast AG	289 206,00	9 919,64	546,60	0,01	-	-	-	-
Indykpol S.A.	6 298,00	419,27	146,11	0,00	-	-	-	-
Infovide-Matrix S.A.	64 668,00	797,74	559,38	0,01	135 041,00	1 692,79	1 827,10	0,04
ING Bank Śląski S.A.	44 449,00	24 132,65	19 101,96	0,47	104 369,00	37 443,71	81 354,59	1,65
Instal Kraków S.A.	47 658,00	1 353,01	590,96	0,01	47 658,00	1 353,01	796,84	0,02
Inter Cars S.A.	82 346,00	7 523,86	2 122,06	0,05	-	-	-	-
Intról S.A.	383 159,00	4 297,68	1 712,72	0,04	491 575,00	4 981,76	2 217,00	0,04
Ipopema Securites S.A.	-	-	-	-	295 183,00	1 786,29	2 390,98	0,05
J.W. Construction Holding S.A.	102 599,00	1 977,68	418,60	0,01	-	-	-	-
Jutrzenka Holding S.A.	-	-	-	-	620 061,00	2 402,13	2 560,85	0,05
Kernel Holding S.A.	-	-	-	-	20 527,00	805,80	853,92	0,02

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Instrument finansowy	stan na 31.12.2008 r.				stan na 31.12.2009 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
KGHM Polska Miedz S.A.	1 055 632,00	46 967,24	30 127,74	0,75	722 916,00	17 577,93	76 607,41	1,55
Koelner S.A.	80 107,00	3 023,71	650,47	0,02	-	-	-	-
Kopex S.A.	90 000,00	4 626,53	922,50	0,02	90 000,00	4 626,53	2 333,70	0,05
Krakowska Fabryka Armatur S.A.	-	-	-	-	1 113 544,00	2 829,04	3 062,25	0,06
Lena Lighting S.A.	131 743,00	935,38	176,54	0,00	131 743,00	935,38	260,85	0,01
Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	-	-	-	-	177 088,00	9 070,16	12 555,54	0,25
LPP S.A.	11 670,00	25 187,89	13 631,14	0,34	6 908,00	11 496,99	10 964,93	0,22
Mercor S.A.	103 302,00	4 721,44	2 324,30	0,06	442 307,00	11 494,61	8 089,80	0,16
Mispol S.A.	263 422,00	1 419,19	769,19	0,02	-	-	-	-
MOL Magyar Olaj-Es Gazipari RT.	9 424,00	3 467,43	1 451,30	0,04	9 424,00	3 467,43	2 487,28	0,05
Mondi Świecie S.A.	185 736,00	9 340,02	7 362,58	0,18	153 112,00	6 952,75	11 788,09	0,24
Monnari Trade S.A.	113 466,00	1 851,77	889,57	0,02	-	-	-	-
Mostostal Ptock S.A.	62 988,00	4 892,24	3 496,46	0,09	85 746,00	6 181,34	4 838,65	0,10
Mostostal Warszawa S.A.	207 416,00	10 979,00	10 204,87	0,25	364 015,00	19 588,04	22 372,36	0,45
Mostostal Zabrze Holding S.A.	326 910,00	1 066,65	1 010,15	0,02	1 008 238,00	3 219,18	3 982,54	0,08
Nepentes S.A.	272 117,00	4 549,23	3 959,30	0,10	231 052,00	3 696,38	5 787,85	0,12
Netia S.A.	-	-	-	-	312 320,00	781,58	1 558,48	0,03
Netmedia S.A.	252 915,00	2 150,96	1 737,53	0,04	-	-	-	-
New World Resources N.V.	146 738,00	5 380,87	1 702,16	0,04	146 738,00	5 380,87	3 672,85	0,07
NG2 S.A.	31 176,00	1 208,69	1 152,58	0,03	24 818,00	936,58	1 198,96	0,02
NKT Cables S.A.	49 704,00	1 707,56	892,19	0,02	-	-	-	-
Noble Bank S.A.	837 641,00	9 516,66	2 646,95	0,07	800 982,00	3 092,70	4 101,03	0,08
Novitus S.A.	37 372,00	917,01	487,70	0,01	49 002,00	1 130,46	978,57	0,02
Optopol Technology S.A.	135 899,00	2 640,45	1 895,79	0,05	-	-	-	-
ORCO Property Group S.A.	15 977,00	6 836,94	418,12	0,01	-	-	-	-
Orzeł Biały S.A.	-	-	-	-	123 294,00	1 300,97	1 686,66	0,03
P.A. Nova S.A.	35 306,00	1 396,70	811,33	0,02	127 183,00	3 917,24	2 918,85	0,06
Patentus S.A.	-	-	-	-	457 784,00	1 053,92	1 089,53	0,02
PBG S.A.	88 037,00	10 766,04	17 405,80	0,43	86 426,00	11 174,74	17 798,57	0,36
Pfleiderer Grajewo S.A.	315 480,00	7 505,38	2 060,08	0,05	337 547,00	7 695,29	5 225,23	0,11
PKM Duda S.A.	890 099,00	1 159,24	1 068,12	0,03	-	-	-	-
Polimex-Mostostal S.A.	7 160 289,00	44 397,56	21 624,07	0,54	8 065 386,00	47 332,92	31 938,93	0,65
Polish Energy Partners S.A.	178 663,00	4 257,12	3 464,28	0,09	178 663,00	4 257,12	5 911,96	0,12
POL-MOT Warfama S.A.	397 434,00	1 589,74	381,54	0,01	-	-	-	-
Polnord S.A.	78 318,00	11 556,77	2 309,60	0,06	46 843,00	2 705,06	1 617,96	0,03
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	103 949,00	2 994,53	2 818,06	0,07	241 609,00	8 320,46	8 966,11	0,18
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-	-	-	2 724 910,00	63 872,92	66 542,30	1,35
PKN ORLEN S.A.	2 759 033,00	69 988,64	70 962,33	1,76	3 064 062,00	71 355,09	104 086,19	2,11
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	4 697 706,00	15 338,86	17 005,70	0,42	4 922 546,00	16 101,89	18 754,90	0,38
PPH Bomi S.A.	75 283,00	1 738,87	771,65	0,02	296 407,00	4 667,47	3 684,34	0,07
Procad S.A.	782 235,00	2 331,88	1 087,31	0,03	-	-	-	-
Prosper S.A.	44 095,00	639,55	238,55	0,01	-	-	-	-
Przedsiębiorstwo Robót Inżyn. POL-AQUA S.A.	244 414,00	7 775,80	4 203,92	0,10	51 117,00	577,71	908,86	0,02
Qumak-Sekom S.A.	232 085,00	2 053,33	2 388,15	0,06	434 845,00	4 348,13	5 526,88	0,11
RONSON EUROPE N.V.	370 000,00	2 122,85	199,80	0,00	-	-	-	-
SZPG Stomil Sanok S.A.	366 990,00	6 693,58	1 915,69	0,05	443 315,00	7 367,35	4 517,38	0,09
Selena FM S.A.	120 813,00	1 159,23	797,37	0,02	45 901,00	292,70	739,47	0,01
Sonel S.A.	354 000,00	2 676,24	1 607,16	0,04	420 357,00	3 042,63	2 404,44	0,05
Stalprodukt S.A.	9 445,00	10 982,82	2 785,52	0,07	11 621,00	9 796,54	6 872,08	0,14
Stalprofil S.A.	237 509,00	4 020,96	1 541,43	0,04	-	-	-	-
Sygnity S.A.	89 804,00	2 548,15	2 272,94	0,06	-	-	-	-

Lp. Instrument finansowy	stan na 31.12.2008 r.				stan na 31.12.2009 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
Synthos S.A.	3 820 789,00	3 625,72	1 681,15	0,04	3 820 789,00	3 625,72	4 432,12	0,09
Telekomunikacja Polska S.A.	2 583 480,00	40 211,11	51 127,07	1,27	2 735 482,00	40 656,60	43 357,39	0,88
Teta S.A.	372 462,00	3 711,40	3 471,35	0,09	673 794,00	6 303,91	6 946,82	0,14
TIM S.A.	446 420,00	9 514,78	3 178,51	0,08	344 636,00	4 883,12	3 177,54	0,06
Torfarm S.A.	114 536,00	5 195,16	4 768,13	0,12	-	-	-	-
Trakcja Polska S.A.	2 150 065,00	9 715,68	8 664,76	0,21	2 299 305,00	10 021,76	9 496,13	0,19
TUP S.A.	198 056,00	3 961,12	1 208,14	0,03	194 327,00	3 886,54	1 436,08	0,03
TVN S.A.	511 124,00	7 025,50	6 843,95	0,17	138 380,00	885,63	1 977,45	0,04
ULMA Construcccion Polska S.A.	20 380,00	3 680,18	893,26	0,02	-	-	-	-
Unibep S.A.	564 381,00	5 113,78	2 709,03	0,07	808 774,00	5 774,50	4 545,31	0,09
Vistula Group S.A.	95 405,00	585,29	207,98	0,01	-	-	-	-
W.Kruk S.A.	487 943,00	4 231,83	2 551,94	0,06	-	-	-	-
Wawel S.A.	25 703,00	6 248,36	4 369,77	0,11	39 707,00	9 639,10	9 910,87	0,20
Wola Info S.A.	17 439,00	213,25	63,83	0,00	-	-	-	-
WSIP S.A.	624 475,00	9 152,46	8 586,53	0,21	682 470,00	9 962,24	11 390,42	0,23
Zakłady Azotowe Puławy S.A.	27 487,00	1 491,59	1 479,08	0,04	57 197,00	3 917,89	4 489,39	0,09
Zakłady Azotowe w Tarnowie Mościcach S.A.	361 489,00	6 340,30	2 461,74	0,06	239 227,00	4 021,52	3 487,93	0,07
Zakłady Chemiczne Permedia S.A.	91 920,00	1 999,95	642,52	0,02	50 209,00	798,84	441,84	0,01
Zakłady Chemiczne POLICE S.A.	322 340,00	3 056,63	1 576,24	0,04	-	-	-	-
ZPC Mieszko S.A.	-	-	-	-	863 770,00	1 832,32	2 185,34	0,04
ZELMER S.A.	296 417,00	8 211,64	7 116,97	0,18	173 328,00	3 861,51	6 693,93	0,14
ZEW Kogeneracja S.A.	89 000,00	4 548,42	4 643,13	0,11	99 000,00	5 360,04	7 839,81	0,16
10. Prawa do akcji notowane na GPW	1 452 672,00	4 736,53	4 456,90	0,11	-	-	-	-
Atrem S.A.	150 000,00	1 140,00	1 084,50	0,03	-	-	-	-
DM IDM S.A.	1 144 707,00	1 168,58	1 156,15	0,03	-	-	-	-
ENEA S.A.	157 965,00	2 427,95	2 216,25	0,05	-	-	-	-
11. Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków	1 639 132,00	253,27	229,48	0,01	-	-	-	-
Barlinek S.A.	1 639 132,00	253,27	229,48	0,01	-	-	-	-
12. Zdematerializowane akcje nienotowane na żadnym z rynków	-	-	-	-	1 090 000,00	2 507,00	3 945,80	0,08
PZ Cormay S.A.	-	-	-	-	1 090 000,00	2 507,00	3 945,80	0,08
13. Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	315 035,00	5 337,58	2 989,68	0,07	-	-	-	-
NFI EMPIK Media&Fashion S.A.	315 035,00	5 337,58	2 989,68	0,07	-	-	-	-
14. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	48 516,00	20 034,64	21 443,26	0,53	42 941,00	14 373,92	14 284,22	0,29
Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Sektora Nieruchomości	967,00	140,00	100,87	0,00	967,00	140,00	113,41	0,00
Skarbiec Rynku Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	16 549,00	16 887,64	19 332,05	0,48	11 253,00	11 253,98	11 624,35	0,24
BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Sektora Nieruchomości	31 000,00	3 007,00	2 010,35	0,05	30 721,00	2 979,94	2 546,46	0,05
15. Razem lokaty krajowe	-	4 208 425,45	4 017 579,01	99,41	-	4 411 294,17	4 819 775,57	97,72
16. Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych	183 600,00	24 076,65	10 246,25	0,25	661 100,00	75 395,78	79 756,58	1,62
Erste Group Bank AG	83 600,00	14 347,06	5 650,76	0,18	83 600,00	14 347,06	8 950,19	0,18
Komercni Banka	-	-	-	-	43 500,00	24 104,23	26 559,65	0,54
OTP Bank	85 000,00	8 160,74	3 850,72	0,10	534 000,00	36 944,50	44 246,74	0,90
Wienerberger AG	15 000,00	1 568,85	744,77	0,02	-	-	-	-
17. Razem lokaty zagraniczne	183 600,00	24 076,65	10 246,26	0,25	661 100,00	75 395,78	79 756,58	1,62
18. Razem lokaty	-	4 232 502,10	4 027 825,27	99,67	-	4 486 689,95	4 899 532,15	99,33

DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PKO BP BANKOWEGO OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku (w złotych)

I. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH BILANSU ZA POPRZEDNI I BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY W ODNIESIENIU DO POZYCJI	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.
1. Środki pieniężne na rachunkach bieżących – informacje o wielkości:	-	-
a) środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	-	-
b) środków na rachunkach bieżących w innych bankach	-	-
c) środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	-	-
d) środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	-	-
e) waluty EUR	-	-
f) waluty USD	-	-
g) innych walut	-	-
h) środków w drodze	-	-
i) innych środków	-	-
2. Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat – informacje o wielkości:	6 773 407,21	24 484 952,59
a) środków wpłaconych za członków	-	-
b) środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	-	-
c) środków wpłaconych na rachunek premiiowy	-	-
d) środków wpłaconych na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	-	-
e) środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	-	-
f) innych środków	6 773 407,21	24 484 952,59
3. Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat – informacje o wielkości środków:	61 187,10	92 386,70
a) przeznaczonych na wypłaty transferowe	-	-
b) przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	-	-
c) na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiiowego	-	-
d) na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	-	-
e) nienależnych	-	-
f) wycofanych z rachunku rezerwowego	-	-
g) wycofanych z rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	-	-
h) innych	61 187,10	92 386,70
4. Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego – informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	5 485 832,42	8 111 648,39
a) akcji i praw z nimi związanych	5 485 832,42	8 111 648,39
b) obligacji skarbowych	-	-
c) bonów	-	-
d) pozostałych obligacji	-	-
e) certyfikatów	-	-
f) bankowych papierów wartościowych	-	-
g) jednostek uczestnictwa	-	-
h) listów zastawnych	-	-
i) praw pochodnych	-	-
j) innych	-	-
5. Należności z tytułu odsetek – informacje o wielkości odsetek od:	5 794,52	2 104,11
a) rachunków bankowych	-	-
b) składników portfela inwestycyjnego, w tym:	5 794,52	2 104,11
- obligacji*	-	-
- depozytów bankowych	5 794,52	2 104,11
- bankowych papierów wartościowych**	-	-
- listów zastawnych***	-	-
- pozostałych	-	-
c) kredytów	-	-
d) pożyczek	-	-
e) innych	-	-

I. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH BILANSU ZA POPRZEDNI I BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY W ODNIESIENIU DO POZYCJI	31.12.2008 r.	31.12.2009 r.
6. Należności od towarzystwa – informacje o wielkości należności z tytułu:	-	-
a) rachunku rezerwowego	-	-
b) rachunku premiewego	-	-
c) części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) pokrycia niedoboru	-	-
e) innych	-	-
7. Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego – informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	5 602 353,87	15 962 097,35
a) akcji i praw z nimi związanych	5 458 225,21	15 751 528,01
b) obligacji skarbowych	32 100,30	179 587,50
c) bonów	-	-
d) pozostałych obligacji	-	-
e) certyfikatów	112 028,36	30 981,84
f) bankowych papierów wartościowych	-	-
g) jednostek uczestnictwa	-	-
h) listów zastawnych	-	-
i) praw pochodnych	-	-
j) innych	-	-
8. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – informacje o wielkości zobowiązań z tytułu zaciągniętych:	-	-
a) pożyczek krótkoterminowych	-	-
b) kredytów długoterminowych	-	-
c) kredytów krótkoterminowych	-	-
d) innych	-	-
9. Zobowiązania wobec członków – informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	2 905 421,33	653 001,61
a) wpłat	968 814,63	-
b) wypłat do zakładów emerytalnych	-	-
c) wypłat transferowych	-	-
d) pokrycia szkody	-	-
e) innych	1 936 606,70	653 001,61
10. Zobowiązania wobec towarzystwa – informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	2 065 993,00	3 653 834,59
a) wycofania nadpłaty	-	-
b) opłaty od składki	285 863,19	1 472 040,08
c) opłat transferowych	-	-
d) opłat za zarządzanie	1 780 129,81	2 181 794,51
e) opłat z rachunku rezerwowego	-	-
f) innych	-	-
11. Zobowiązania pozostałe – informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	61 187,10	92 386,70
a) wypłat bezpośrednich	61 187,10	92 386,70
b) wypłat bezpośrednich ratalnych	-	-
c) innych	-	-
12. Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym:	-	-
a) rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej	-	-

* Kwota należności z tytułu odsetek od obligacji została w bilansie PKO BP Bankowego OFE ujęta w pozycji Portfel inwestycyjny. Za rok 2008 jest to kwota 63 343 947,55 PLN, natomiast za rok 2009 kwota 51 976 197,37 PLN.

** Kwota należności z tytułu odsetek od certyfikatów depozytowych o charakterze lokat została w bilansie PKO BP Bankowego OFE ujęta w pozycji Portfel inwestycyjny. Za rok 2008 jest to kwota 521 518,10 PLN, natomiast za rok 2009 kwota 377 565,34 PLN.

*** Kwota należności z tytułu odsetek od listów zastawnych została w bilansie PKO BP Bankowego OFE ujęta w pozycji Portfel inwestycyjny. Za rok 2008 jest to kwota 464 582,00 PLN, natomiast za rok 2009 kwota 320 513,20 PLN.

II. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA POPRZEDNI I BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY	2008 rok	2009 rok
1. Informacje o wielkości przychodów z:	188 355 088,84	188 607 475,64
a) rachunków środków pieniężnych	768 964,29	264 201,48
b) depozytów bankowych	4 839 983,66	2 158 183,72
c) obligacji	137 622 558,37	156 552 332,53
d) bankowych papierów wartościowych	3 243 506,76	4 794 406,94
e) listów zastawnych	1 989 499,20	2 126 132,40
f) kredytów	-	-
g) innych, w tym:	39 890 576,56	22 712 218,57
- dywidend i udziałów w zyskach	30 139 071,69	21 804 295,96
- odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	7 155 212,82	225 745,48
2. Informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:	3 635 271,09	310 017,33
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	-	310 017,33
- akcji i praw z nimi związanych	-	310 017,33
- bonów	-	-
- obligacji	-	-
- certyfikatów	-	-
- bankowych papierów wartościowych	-	-
- jednostek uczestnictwa	-	-
- listów zastawnych	-	-
- innych	-	-
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	3 635 271,09	-
- akcji i praw z nimi związanych	3 533 074,79	-
- bonów	-	-
- obligacji	-	-
- certyfikatów	-	-
- bankowych papierów wartościowych	-	-
- jednostek uczestnictwa	-	-
- listów zastawnych	-	-
- innych	102 196,30	-
3. Wynagrodzenie depozytariusza – informacje o wielkości kosztów z tytułu:	666 566,21	566 742,36
a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	86 898,19	132 548,26
b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	5 244,49	21 447,69
c) opłat za przechowywanie	530 595,53	391 986,41
d) opłat za rozliczanie	43 618,00	20 745,00
e) weryfikacja wartości jednostki	-	-
f) prowadzenia rachunków i przelewów	-	-
g) innych	210,00	15,00
4. Informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:	519 599,88	2 122 083,29
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	519 599,88	248 371,89
- akcji i praw z nimi związanych	519 599,88	248 371,89
- bonów	-	-
- obligacji	-	-
- certyfikatów	-	-
- bankowych papierów wartościowych	-	-
- jednostek uczestnictwa	-	-
- listów zastawnych	-	-
- innych	-	-
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	-	1 873 711,40
- akcji i praw z nimi związanych	-	1 872 630,75
- bonów	-	-
- obligacji	-	-
- certyfikatów	-	-
- bankowych papierów wartościowych	-	-
- jednostek uczestnictwa	-	-
- listów zastawnych	-	-
- innych	-	1 080,65

II. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O POZYCJACH RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA POPRZEDNI I BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY	2008 rok	2009 rok
5. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji – informacje o wielkości zysku (straty) z:	-61 973 994,29	-170 980 602,91
a) akcji i praw z nimi związanych	-75 055 671,10	-191 289 286,78
b) obligacji skarbowych	10 466 195,08	796 647,22
c) bonów	293 853,45	91 184,29
d) pozostałych obligacji	2 342 151,42	17 531 797,30
e) certyfikatów	-15 517,04	1 889 055,06
f) bankowych papierów wartościowych	-	-
g) jednostek uczestnictwa	-	-
h) listów zastawnych	-5 006,10	-
i) praw pochodnych	-	-
j) innych	-	-
6. Niezrealizowany zysk (strata) z inwestycji – informacje o wielkości zysku (straty) z:	-710 020 474,38	629 189 832,38
a) akcji i praw z nimi związanych	-716 953 440,75	670 370 526,00
b) obligacji skarbowych	55 229 532,14	-16 792 142,01
c) bonów	-	-
d) pozostałych obligacji	-42 617 501,72	-22 889 154,90
e) certyfikatów	-5 717 266,45	-1 498 316,06
f) bankowych papierów wartościowych	-	-
g) jednostek uczestnictwa	-	-
h) listów zastawnych	-63 993,90	-
i) praw pochodnych	-	-
j) innych	102 196,30	-1 080,65
7. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru – informacje o wielkości przychodów:	-	-
a) z rachunku rezerwowego	-	-
b) ze środków towarzystwa	-	-
c) ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego	-	-
d) ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	-	-
e) ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego innych OFE	-	-
f) ze środków Skarbu Państwa	-	-
g) innych	-	-

III. KOSZTY FUNDUSZU POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	2008 rok	2009 rok
1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2. Koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3. Koszty przechowywania	23 697,83	35 038,56
4. Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5. Koszty zarządzania	0,00	0,00
6. Inne	96 218,21	77 811,01
Razem	119 916,04	112 849,57

POZOSTAŁE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, to jest do dnia 4 marca 2010 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

2. POZOSTAŁE

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, za okres od 31 marca 2005 roku do 31 marca 2008 roku PKO BP Bankowy OFE uzyskał stopę zwrotu 25,917%, w związku z tym Towarzystwo zarządzające Funduszem przekazało niezwłocznie wszystkie środki zgromadzone na rachunku premiovym do Funduszu. Umorzenie środków zgromadzonych na rachunku premiovym zostało zaewidencjonowane w księgach rachunkowych, w wycenie na dzień 7 kwietnia 2008 roku. Z rachunku premiovego do Funduszu zostały przeniesione środki w wysokości 1 232 691,09 złotych.

Za okres od 30 września 2005 roku do 30 września 2008 roku PKO BP Bankowy OFE uzyskał stopę zwrotu 8,196%, w związku z tym Towarzystwo zarządzające Funduszem przekazało niezwłocznie wszystkie środki zgromadzone na rachunku premiovym do Funduszu. Umorzenie środków zgromadzonych na rachunku premiovym zostało zaewidencjonowane w księgach rachunkowych w wycenie na dzień 7 października 2008 roku. Z rachunku premiovego do Funduszu zostały przeniesione środki w wysokości 1 213 212,87 złotych.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, za okres od 31 marca 2006 roku do 31 marca 2009 roku PKO BP Bankowy OFE uzyskał stopę zwrotu (-) 4,257%, w związku z tym Towarzystwo nabyło uprawnienia do wycofania części środków zgromadzonych na rachunku premiovym. W dniu 9 kwietnia 2009 roku nastąpiło przeniesienie jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku premiovym na dzień 1 kwietnia 2009 roku w ilości 12 190,2507 sztuk na rachunek rezerwowy. W dniu 30 kwietnia 2009 roku Towarzystwo wycofało środki zgromadzone na rachunku rezerwowym w kwocie 285 008,06 złotych. Pozostała część środków w wysokości 920 785,04 złotych została przeniesiona do Funduszu.

Za okres od 29 września 2006 roku do 30 września 2009 roku PKO BP Bankowy OFE uzyskał stopę zwrotu 6,680%, w związku z tym Towarzystwo zarządzające Funduszem nabyło uprawnienia do wycofania części środków zgromadzonych na rachunku premiovym. W dniu 7 października 2009 roku nastąpiło przeniesienie jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku premiovym na dzień 1 października 2009 roku w ilości 13 820,4833 sztuk na rachunek rezerwowy. W dniu 30 października 2009 roku Towarzystwo wycofało środki zgromadzone na rachunku rezerwowym w kwocie 361 129,23 złotych. Pozostała część środków w wysokości 1 016 286,23 złotych została przeniesiona do Funduszu.

3. KONTROLE Z KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

W roku 2009 Komisja Nadzoru Finansowego nie prowadziła czynności kontrolnych w Funduszu.

Warszawa, dnia 4 marca 2010 roku

Zarząd

Prezes Zarządu



Cezary Burzyński

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Galus

Wiceprezes Zarządu



Wojciech Potęć



BRE BANK SA

Warszawa, dnia 4 marca 2010 r.

OŚWIADCZENIE

BRE BANK SA, wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego potwierdza zgodność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 r. za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. ze stanem faktycznym.

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie Funduszu, BRE Bank SA prowadził rejestr aktywów Funduszu oraz nadzorował między innymi terminowe rozliczanie transakcji dotyczących aktywów funduszu, obliczanie wartości aktywów netto Funduszu i przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

W imieniu BRE BANK SA:

ZASTĘPCA DYREKTORA
DS OBSŁUGI FUNDUSZY I USŁUG POWIERNICZYCH
DEPARTAMENT ROZLICZEŃ I USŁUG POWIERNICZYCH

Jarosław Wylot-Szumański
Jarosław Wylot-Szumański

NACZELNIK
DEPARTAMENT ROZLICZEŃ I USŁUG POWIERNICZYCH

A. Sawa
Agnieszka Sawa

BRE Bank SA, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
tel. 22 829 00 00, fax 22 829 00 33
www.brebank.pl, e-mail: biuro@brebank.pl

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
nr rejestru przedsiębiorców KRS 0000025237, NIP 526-021-50-88

Według stanu na dzień 01.01.2010 r. kapitał zakładowy BRE Banku SA (w całości wpłacony) wynosi 118 763 528 złotych. W związku z realizacją warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, na podstawie uchwały XXI WZ z dnia 14 marca 2008 r. oraz uchwały XVI NWZ z dnia 27 października 2008 r., może ulec podwyższeniu do kwoty 123 763 528 zł. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym BRE Banku SA będą w całości opłacone.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ PKO BP BANKOWY Powszechnego TOWARZYSTWA EMERYTALNEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa, Polska
tel. +48 22 523 40 00
fax + 48 22 508 40 40
www.pwc.com/pl

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PKO BP Bankowego Otwartego Funduszu Emerytalnego (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kolejowej 5/7, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który w pozycji aktywów netto wykazuje sumę 4 911 799 598,67 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujący dodatni wynik finansowy w kwocie 620 817 418,01 zł;
- zestawienie zmian w aktywach netto funduszu za rok od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 881 363 943,57 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitałów i zakumulowanego nierozdysponowanego wyniku o kwotę 881 363 943,57 zł;
- zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2009 r.;
- informację dodatkową zawierającą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz pisma Zarządu Towarzystwa skierowanego do członków Funduszu odpowiedzialny jest Zarząd PKO BP BANKOWY Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółka Akcyjna (zwanego dalej „Towarzystwem”). Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami);
- wiedzy i doświadczenia wynikającego ze stosowania, w okresie obowiązywania, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Fundusz oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Informacje zawarte w piśmie Zarządu Towarzystwa skierowanym do członków Funduszu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Do sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza o zgodności danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu ze stanem faktycznym.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz Statutem Funduszu;
- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych („Rozporządzenie” Dz.U. z dnia 29 grudnia 2007 r. nr 248 poz. 1847).

Przeprowadzając badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Andrzej J. Konopacki

Kluczowy Biegły Rewident / Numer ewidencyjny 1750

Warszawa, 4 marca 2010 r.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10 363 900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.

serwis telefoniczny:



801 10 10 10
(pn.-pt. 8.00-20.00)

+48 (22) 534 85 85

(opłaty zgodne z taryfą operatora)

informacja:



bok@bankowy.pl



www.pkobpbankowy.pl

PKO BP BANKOWY OFE
ul. Kolejowa 5/7
01-217 Warszawa