



Raport roczny 2004
Nordea Bank Polska S.A.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

Raport roczny SAB-R 2004

(zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)
(dla banków)

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 04-01-01 do 04-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2003 obejmujący okres od 03-01-01 do 03-12-31

dnia 05-03-23
(data przekazania)

NORDEA BANK POLSKA S.A.

(pełna nazwa emitenta)

| | | |
|---|----------------------------------|--|
| NORDEA BP (skrótowa nazwa emitenta) | | banki (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie) |
| 81-303 (kod pocztowy) | | Gdynia (miejsowość) |
| Kielecka (ulica) | | 2 (numer) |
| +48 58 669 11 11 (telefon) | +48 58 669 11 10 (fax) | nordea@nordea.pl (e-mail) |
| 586-000-78-20 (NIP) | 190024711 (REGON) | www.nordeabank.pl (www...) |

KPMG Audyt Sp. z o.o.
(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

Wybrane dane finansowe

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|-----------|-----------|------------|---------|
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| I. Przychody z tytułu odsetek | 244 434 | 137 084 | 54 100 | 30 823 |
| II. Przychody z tytułu prowizji | 38 579 | 26 393 | 8 539 | 5 934 |
| III. Wynik działalności bankowej | 187 319 | 108 230 | 41 459 | 24 336 |
| IV. Wynik działalności operacyjnej | 13 272 | 2 581 | 2 937 | 580 |
| V. Zysk (strata) brutto | 13 269 | 2 582 | 2 937 | 581 |
| VI. Zysk (strata) netto | 3 967 | -11 425 | 878 | -2 569 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 349 721 | -37 433 | 77 403 | -8 417 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -50 440 | 91 964 | -11 164 | 20 678 |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -109 413 | -34 061 | -24 216 | -7 659 |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem | 189 868 | 20 470 | 42 023 | 4 603 |
| XI. Aktywa razem | 5 112 699 | 4 049 434 | 1 253 420 | 858 477 |
| XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego | | | | |
| XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego | 1 704 063 | 573 455 | 417 765 | 121 572 |
| XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego | 2 721 372 | 2 736 867 | 667 166 | 580 213 |
| XV. Kapitał własny | 503 503 | 498 914 | 123 438 | 105 769 |

Wybrane dane finansowe

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|------------|------------|------------|--------|
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| XVI. Kapitał zakładowy | 168 090 | 168 090 | 41 209 | 35 635 |
| XVII. Liczba akcji (w szt.) | 33 617 833 | 33 617 833 | | |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 14,98 | 14,84 | 3,67 | 3,15 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - |
| XX. Współczynnik wypłacalności (w %) | 11,61 | 14,48 | | |
| XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,12 | -0,43 | 0,03 | -0,10 |
| XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | - | - | - | - |
| XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - |

Spis treści

| | |
|---|----|
| Opinia niezależnego biegłego rewidenta ... | 5 |
| Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 ... | 6 |
| List Prezesa Zarządu Nordea Bank Polska S.A | 14 |
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2004 r. | 16 |
| Bilans | 26 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia | 33 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 75 |
| Sprawozdanie Zarządu Nordea Bank Polska S.A. rok 2004 | 98 |

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.112.699 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 1.623.885 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 3.967 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.589 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 189.868 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za prawidłowość, rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Nordea Bank Polska S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wyrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd

Nordea Bank Polska S.A. oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2004 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r., nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami) jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Nordea Bank Polska S.A.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Nordea Bank Polska S.A. uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 powyższej ustawy jak również wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident nr 4979/2575
Hanna Fludra

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz, Członek Zarządu

Warszawa, 23 marca 2005 r.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1 Część ogólna raportu | 7 |
| 1.1 Dane identyfikujące Bank | 7 |
| 1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta | 7 |
| 1.3 Podstawy prawne | 7 |
| 1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy... | 8 |
| 1.5 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta | 8 |
| 2 Analiza finansowa Nordea Bank Polska S.A. | 10 |
| 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego | 10 |
| 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe | 12 |
| 2.3 Interpretacja wskaźników | 12 |
| 3 Część szczegółowa raportu | 13 |
| 3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych | 13 |
| 3.2 Kontrola wewnętrzna | 13 |
| 3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank i współczynnik wypłacalności | 13 |
| 3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego | 13 |
| 3.5 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | 13 |
| 3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia .. | 13 |
| 3.7 Sprawozdanie z działalności Banku .. | 13 |
| 3.8 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta | 13 |

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Nordea Bank Polska S.A. (Bank)

1.1.2 Siedziba Banku

ul. Kielecka 2
81-303 Gdynia

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Gdańsku
Data: 26 czerwca 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000021828

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 586-000-78-20
REGON: 190024711

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyty Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

KPMG Audyty Sp. z o.o. (do dnia 9 maja 2004 r. zarejestrowana pod firmą KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.) jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy oraz kapitał własny

Bank został utworzony zgodnie z Aktem Zawiązania Spółki i Uchwalenia Statutu z dnia 9 listopada 1991 r. na czas nieokreślony. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. wynosił 168.089.165 zł i dzielił się na 33.617.833 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. w Banku istniała następująca struktura własnościowa:

| Nazwa akcjonariusza | Ilość akcji | Ilość głosów (w %) | Wartość nominalna akcji zł'000 | Udział w kapitale zakładowym (w %) |
|-----------------------|-------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Nordea Bank AB (publ) | 33.183.561 | 98,71% | 165.918 | 98,71% |
| Pozostali | 434.272 | 1,29% | 2.171 | 1,29% |
| Razem | 33.617.833 | 100% | 168.089 | 100,0% |

1.3.2 Jednostki powiązane z badanym Bankiem

Bank należy do Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd. W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. wchodził:

Prezes Zarządu: Włodzimierz Kiciński

Członkowie Zarządu: Anna Rudnicka
Sławomir Żygowski
Stefan Lundgren
Kazimierz Głowacki
Asbjörn Høyheim
Jacek Kalisz

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2003 r. w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na Członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 1 października 2004 r.
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojala na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 1 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 1 stycznia 2005 r.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu,
- prowadzenie rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek,
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
- wykonywanie na zlecenie innych banków określonych czynności bankowych należących do zakresu działania tych banków w granicach

- statutowych uprawnień Banku,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych i wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- współpraca z bankami krajowymi i zagranicznymi jak również innymi instytucjami finansowymi w przedmiocie działalności banku,
- obsługa bankowa przedsięwzięć o charakterze komunalnym,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych,
- prowadzenie działalności maklerskiej,
- prowadzenie działalności w zakresie przechowywania papierów wartościowych w publicznym obrocie,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego,
- świadczenie usług przedstawicielskich na rzecz zakładów ubezpieczeń w zakresie ubezpieczeń związanych z wykonywaniem przez Bank czynności bankowych,
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych w zakresie określonym w ustawie o funduszach inwestycyjnych.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 czerwca 2004 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 11.425 tys. złotych zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 r.

został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 9 czerwca 2004 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1369 z dnia 8 grudnia 2004 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A., z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.112.699 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 1.623.885 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 3.967 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.589 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 189.868 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. 28 października 2004 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 28 października 2004 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Nordea Bank Polska S.A. oraz jego Oddziałach w okresie od 2 do 19 listopada 2004 r. oraz od 3 do 21 stycznia 2005 r. Celem niezależnego badania sprawozdania

finansowego jest przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnej opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z uzupełniającym ją raportem na temat zbadanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. złożył w dniu 23 marca 2005 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności, jasności oraz prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaiistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. spełniają wymóg niezależności od badanego Nordea Bank Polska S.A. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Nordea Bank Polska S.A.

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

| AKTYWA | 31.12.2004 w tys. zł | 31.12.2003 w tys. zł |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | 199.725 | 108.256 |
| Należności od sektora finansowego | 655.594 | 117.844 |
| Należności od sektora niefinansowego | 2.699.661 | 2.752.597 |
| Należności od sektora budżetowego | 868.041 | 489.878 |
| Dłużne papiery wartościowe | 483.934 | 304.640 |
| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych | 2.628 | - |
| Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych | - | 1.445 |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach | 4.358 | 11.150 |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | 8.198 | 3.842 |
| Wartości niematerialne i prawne | 64.710 | 74.847 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 69.680 | 84.535 |
| Inne aktywa | 15.851 | 50.989 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 40.319 | 49.411 |
| Razem aktywa | 5.112.699 | 4.049.434 |

| PASywa | 31.12.2004 w tys. zł | 31.12.2003 w tys. zł |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zobowiązania | 4.609.196 | 3.550.520 |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 1.704.063 | 573.455 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego | 2.606.573 | 2.677.131 |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego | 114.799 | 59.736 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 5.152 | - |
| Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych | 339 | 11.251 |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania | 14.485 | 73.174 |
| Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone | 132.579 | 117.815 |
| Rezerwy | 31.206 | 37.958 |
| Kapitał własny | 503.503 | 498.914 |
| Kapitał zakładowy | 168.090 | 168.090 |
| Kapitał zapasowy | 302.760 | 314.185 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 491 | (131) |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 28.195 | 28.152 |
| Zysk z lat ubiegłych | - | 43 |
| Zysk (strata) netto | 3.967 | (11.425) |
| Razem pasywa | 5.112.699 | 4.049.434 |
| Współczynnik wypłacalności | 11,61 | 14,48 |

| POZYCJE POZABILANSOWE | 31.12.2004 w tys. zł | 31.12.2003 w tys. zł |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 4.001.949 | 1.775.049 |
| - Zobowiązania udzielone | 1.623.885 | 809.643 |
| - Zobowiązania otrzymane | 2.378.064 | 965.406 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | 454.838 | 774.035 |
| Pozostałe | 2.200 | 5.800 |
| Razem pozycje pozabilansowe | 4.458.987 | 2.554.884 |

2.1.2 Rachunek zysków i strat

| | 1.01.2004 – 31.12.2004 w tys. zł | 1.01.2003 – 31.12.2003 w tys. zł |
|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 244.434 | 137.084 |
| Koszty odsetek | 134.325 | 78.776 |
| Wynik z tytułu odsetek | 110.109 | 58.308 |
| Przychody z tytułu prowizji | 38.579 | 26.393 |
| Koszty z tytułu prowizji | 4.693 | 3.327 |
| Wynik z tytułu prowizji | 33.886 | 23.066 |
| Wynik operacji finansowych | 1.541 | (405) |
| Wynik z pozycji wymiany | 41.783 | 27.261 |
| Wynik działalności bankowej | 187.319 | 108.230 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 12.304 | 2.614 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10.000 | 15.663 |
| Koszty działania banku | 142.355 | 114.371 |
| Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | 31.038 | 26.785 |
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości | 61.705 | 124.314 |
| Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości | 58.747 | 172.870 |
| Różnica wartości rezerw i aktualizacji | 2.958 | (48.556) |
| Wynik działalności operacyjnej | 13.272 | 2.581 |
| Zyski nadzwyczajne | 5 | 1 |
| Straty nadzwyczajne | 8 | - |
| Wynik operacji nadzwyczajnych | (3) | 1 |
| Zysk (strata) brutto | 13.269 | 2.582 |
| Podatek dochodowy | 10.640 | 9.890 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 1.338 | (4.117) |
| Wynik finansowy netto | 3.967 | (11.425) |

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

| | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------------|
| | w tys. zł | w tys. zł |
| Suma bilansowa | 5.112.699 | 4.049.434 |
| Zysk brutto | 13.269 | 2.582 |
| Zysk (strata) netto | 3.967 | (11.425) |
| Kapitały własne* | 499.536 | 510.339 |
| Stopa zysku netto do kapitałów własnych | 0,8% | wielkość ujemna |
| Współczynnik wypłacalności | 11,6% | 14,5% |
| Udział należności netto w aktywach | 82,6% | 83,0% |
| Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów | 92,2% | 90,6% |
| Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów | 86,6% | 81,7% |

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu

2.3 Interpretacja wskaźników

Porównując dane finansowe za 2003 i 2004 rok należy mieć na uwadze, że w dniu 30 czerwca 2003 roku Bank przejął LG Petro Bank. Rok 2004 jest pierwszym rokiem, który obejmuje wyniki połączonych jednostek za pełen rok obrotowy.

Wzrost sumy bilansowej w 2004 roku był głównie spowodowany wzrostem lokat międzybankowych oraz należności od sektora budżetowego. Po stronie pasywów istotną zmianą był wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek w 2004 roku był efektem transakcji połączenia, o której mowa powyżej. Po stronie kosztowej nastąpił widoczny wzrost różnicy wartości rezerw i aktualizacji.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych

Nordea Bank Polska S.A. posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd Banku. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. przygotowane zostało w oparciu o księgi rachunkowe, prowadzone zgodnie z wymogami Rozdziału 2 „Prowadzenie ksiąg rachunkowych” oraz Rozdziału 8 „Ochrona danych” ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

3.2 Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną ze strony głównego księgowego oraz członków Zarządu.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy ocenę stosowanego systemu księgowości i działania systemu kontroli wewnętrznej w zakresie niezbędnym do wydania przez nas opinii odnośnie zbadanego sprawozdania finansowego Banku.

Badanie to nie miało na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Zastosowane przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu księgowości i systemu kontroli wewnętrznej.

3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank i współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość, wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do

badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji sprawozdania finansowego.

3.5 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.7 Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości jak również wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.8 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Biegły rewident nr 4979/2575

Hanna Fludra

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Biegły rewident nr 9941/7390

Bożena Graczyk, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Richard Cysarz, Członek Zarządu

Warszawa, 23 marca 2005 r.

List Prezesa Zarządu Nordea Bank Polska S.A.

Szanowni Państwo,

Rok 2004 to z wielu powodów wyjątkowy okres w historii Nordea Bank Polska SA. Pokazał bowiem, że przeprowadzona w 2003 roku fuzja z LG Petro Bankiem SA przyniosła oczekiwane efekty finansowe. Rok ubiegły zamknęliśmy dodatnim wynikiem finansowym netto, a – wynikający z fuzji – efekt synergii był wyraźnie widoczny szczególnie w drugim półroczu 2004 roku. W pierwszych dniach stycznia 2004 roku z powodzeniem zakończyliśmy trudną operację konwersji systemu informatycznego, która umożliwiła udostępnienie klientom ujednoliconej oferty usług i produktów. Zoptymalizowana sieć 40 placówek bankowych rozlokowanych w 11 województwach i najważniejszych ośrodkach gospodarczych w Polsce oraz nowoczesna i bezpieczna platforma informatyczna pozwoliły na znaczne poszerzenie oferty produktów i usług bankowych kierowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i do firm oraz instytucji.

Wysoka ocena bezpieczeństwa systemu informatycznego dokonana przez niezależnych ekspertów oraz zwiększona aktywność pracowników sprzedaży przełożyły się na wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do usług i produktów bankowych o 44%. Oferta nowoczesnych produktów elektronicznych kierowanych do przedsiębiorstw poszerzona została o rachunek eFirma plus, przygotowany specjalnie pod kątem obsługi spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i spółek akcyjnych. Wprowadzony w 2003 roku elektroniczny rachunek eFirma, który cieszy się dużą popularnością w sektorze MSP, został w kwietniu 2004 roku wyróżniony przez Business Centre Club i Urząd Komitetu Integracji Europejskiej Medalem Europejskim – przyznawanym produktom i usługom spełniającym najwyższe europejskie standardy. Sprzedaż tego produktu w 2004 roku wzrosła dwukrotnie.

Cieszy rosnącą rolą bankowości elektronicznej. Procentowo najwięcej e-klientów Nordea pozyskała w Polsce, zaś liczba klientów Grupy Nordea korzystających z elektronicznych kanałów dostępu pod koniec 2004 roku przekroczyła 4 miliony użytkowników. Dla nas jest to powód do dumy, bowiem czteromilionowym klientem bankowości elektronicznej Grupy Nordea okazał się mieszkaniec naszego kraju.

W odpowiedzi na rosnące potrzeby naszych klientów systematycznie poszerzaliśmy ofertę

produktów oszczędnościowych. Oferowane przez bank lokaty terminowe, dostępne także za pośrednictwem internetu, zajmowały w ubiegłym roku czołowe pozycje w rankingach krajowych dzienników ekonomicznych.

Wielkim sukcesem okazało się upowszechnienie w 2004 roku nowoczesnych produktów oszczędnościowo-ubezpieczeniowych, które pod wieloma względami przewyższają tradycyjne produkty bankowe i ubezpieczeniowe. Dotyczy to przede wszystkim polisy lokacyjnej Nordea Profit Plus, oferowanej we współpracy z Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA. Wspólna oferta Nordea Bank Polska i Nordea Życie obejmuje także: nowoczesną polisę Nordea Inwestor, umożliwiającą – na korzystnych warunkach – dostęp inwestorów do 24 funduszy krajowych i 3 funduszy zagranicznych, a także indywidualne ubezpieczenia emerytalne.

Istotnym wydarzeniem była także przeprowadzona po raz pierwszy w historii Nordea Bank Polska emisja obligacji własnych.

Wprowadzeniu nowych produktów bankowych towarzyszyła w 2004 roku restrukturyzacja portfela kredytowego. Jej efektem jest znaczna redukcja rezerw na poczet przeterminowanych i zagrożonych należności, która korzystnie wpłynęła na wynik finansowy uzyskiwany w kolejnych kwartałach 2004 roku.

Rok 2004 był szczególny także ze względu na integrację Polski z Unią Europejską, która przyczyniła się do ożywienia gospodarczego w kraju. Znalazło to pozytywne odzwierciedlenie w wynikach sektora finansowego, w tym także w wynikach Nordea Bank Polska. Wejście Polski do Unii Europejskiej stało się impulsem do realizacji inwestycji infrastrukturalnych realizowanych przez samorządy, które są jednym z najważniejszych klientów banku.

Rok 2004 był okresem restrukturyzacji i pracy nad poprawą efektywności. Dzięki wysiłkowi całego zespołu proces fuzji nie tylko nie zaburzył poprawnych relacji z klientami, ale jeszcze je wzmocnił. Świadczą o tym wyniki badań poziomu satysfakcji klientów, przeprowadzone przez grupę Nordea po raz pierwszy w naszym kraju. Ocena naszej pracy wypadła bardzo dobrze na tle innych banków grupy działających w krajach bałtyckich i skandynawskich.

W 2004 roku bank intensywnie rozszerzał bazę klientów detalicznych i korporacyjnych. Warto również wspomnieć, iż bank umocnił swoją pozycję w jednym ze strategicznych dla banku segmentów rynku – grupie klientów skandynawskich. W 2004 roku zwiększyliśmy do 30% udziały rynkowe, mierzone liczbą klientów.

W 2005 roku będziemy kontynuować nasze wysiłki w celu poprawy jakości aktywów oraz zwiększenia udziałów w docelowych segmentach rynku. Pozytywne zmiany w polskiej gospodarce i oczekiwane w nadchodzących latach tempo rozwoju gospodarczego, stwarzają podstawy do umocnienia pozycji Nordea Bank Polska na rynku finansowym. Sprzyjać temu będzie szeroka gama nowoczesnych produktów finansowych, którą dysponuje bank oraz umiejętność budowania relacji partnerskich między nami a obecnymi i nowymi klientami. Nasza misja „Stwarzamy możliwości” wytycza nam ambitne cele na przyszłość – będziemy kontynuować nasze dążenia do stwarzania możliwości klientom banku, jego akcjonariuszom i pracownikom.

Z poważaniem,
Włodzimierz Kiciński

Prezes Zarządu
Nordea Bank Polska SA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2004 r.

I. Podstawowe informacje o przedmiocie działalności Nordea Bank Polska S.A.

1. Nazwa i siedziba, numer KRS oraz wskazanie branży wg klasyfikacji GPW

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna, zwana dalej bankiem, z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2 zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (numer rejestru: KRS 0000021828); branża wg klasyfikacji przyjętej przez GPW-BANKI.

Działalność operacyjna Nordea Bank Polska S.A. podzielona jest na siedem segmentów: Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej, Segment Finansowy, Segment IT i Logistyki, Segment Oceny Ryzyka i Kredytów, Segment Zarządu a także Segment Pozostałej Działalności.

2. Podstawowy przedmiot działalności (PKD)

Podstawowy przedmiot działalności Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni według Polskiej Klasyfikacji Działalności to pozostała działalność bankowa (symbol PKD 65.12.A). Bank prowadzi uniwersalną obsługę bankową wszelkich podmiotów, zarówno prowadzących jak i nie prowadzących działalności gospodarczej oraz osób fizycznych. Zakres prowadzonej działalności, zgodnie ze statutem Banku, obejmuje:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu,
- prowadzenie rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek,
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami.
- wykonywanie na zlecenie innych banków określonych czynności bankowych należących do zakresu działania tych banków w granicach statutowych uprawnień Banku,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych i wykonywanie operacji przy ich użyciu,

- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- współpraca z bankami krajowymi i zagranicznymi jak również innymi instytucjami finansowymi w przedmiocie działalności banku,
- obsługa bankowa przedsięwzięć o charakterze komunalnym,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- prowadzenie działalności maklerskiej,
- prowadzenie działalności w zakresie przechowywania papierów wartościowych w publicznym obrocie,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego,
- świadczenie usług przedstawicielskich na rzecz zakładów ubezpieczeń w zakresie ubezpieczeń związanych z wykonywaniem przez Bank czynności bankowych,
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych w zakresie określonym w ustawie o funduszach inwestycyjnych.

II. Czas trwania Nordea Bank Polska S.A.

- Nordea Bank Polska S.A.: od 21 listopada 1991 r. (data rejestracji). Bank jest jednostką o nieoznaczonym czasie działania. Dnia 30.06.2003 r. nastąpiło połączenie Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. (patrz pkt.VII).

III. Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. obejmujące: wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale

własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe noty objaśniające jest prezentowane na dzień bilansowy 31.12.2004 r., zaś dane porównywalne na dzień 31.12.2003 r. Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. sporządzone za okres porównywalny tj.: 01.01.2003 – 31.12.2003 uwzględnia fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

IV. Skład osobowy Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2004 r.:

Zarząd Banku:

Włodzimierz Kiciński – Prezes Zarządu
Anna Rudnicka – Członek Zarządu
Sławomir Żygowski – Członek Zarządu
Stefan Lundgren – Członek Zarządu
Kazimierz Głowacki – Członek Zarządu
Asbjörn Høyheim – Członek Zarządu
Jacek Kalisz – Członek Zarządu

Zdarzenia mające miejsce w trakcie trwania roku sprawozdawczego, dotyczące zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na Członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 01 października 2004 r.
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojala na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 01 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – były Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 01 stycznia 2005 r.

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członkowie Rady Nadzorczej:
Tadeusz Aziewicz
Maciej Dobrzyński
Marek Głuchowski
Paweł Miller
Claes Östberg
Rauno Päivinen
Michael Rasmussen
Thorleif Krarup (do dnia 11 lutego 2004 r.)
Eugeniusz Kwiatkowski
(od dnia 03 czerwca 2004 r.)

V. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne

W ramach Nordea Bank Polska S.A. istnieje wewnętrzna jednostka organizacyjna

sporządzająca samodzielnie sprawozdania finansowe, jaką jest Biuro Maklerskie. Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne Banku i Biura Maklerskiego.

VI. Wskazanie, czy Nordea Bank Polska S.A. jest jednostką dominującą oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Do procesu konsolidacji na dzień 31.12.2004 r. Bank włącza dane jednej jednostki podporządkowanej jaką jest spółka Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

| Lp | Nazwa jednostki powiązanej | Rodzaj powiązania | Ilość akcji / udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych kapitałowo (w szt.) |
|----|--------------------------------------|--|--|
| 1. | Inwestycje Kapitałowe S.A. w Gdańsku | Podmiot zależny objęty konsolidacją metodą pełną | 189 440 |

| Wartość bilansowa akcji (w tys. zł) | Wartość kapitału zakładowego jednostki (w tys. zł) | % posiadanego kapitału zakładowego | % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|-------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| 2 628 | 1 894 | 100,00 | 100,00 |

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., w trakcie trwania roku 2004 zmienił się w sposób następujący:

Dnia 02 marca 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. odsprzedał 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda, spółki stowarzyszonej – Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Nabywcą akcji został podmiot dominujący – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie.

Po dokonaniu niniejszej transakcji Nordea Bank Polska S.A. nie posiada akcji Spółki Nordea Finance Polska S.A., a jedynym akcjonariuszem Spółki jest Nordea Bank AB (publ). W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. konsolidacja jednostki zależnej – Inwestycje

Kapitałowe S.A. odbyła się metodą pełną. Więcej informacji o wynikach finansowych spółki podporządkowanej jest zawartych w pkt. 16 dodatkowych not objaśniających.

VII. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. sporządzone za okres: 01.01.2004 – 31.12.2004 r. nie uwzględnia faktu połączenia Nordea Bank Polska S.A. z żadnym innym podmiotem, gdyż takie zdarzenie nie miało miejsca.

Natomiast sprawozdanie finansowe sporządzone za okres porównywalny tj.: 01.01.2003 – 31.12.2003 uwzględnia fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, czyli przez przeniesienie całego majątku LG Petro Bank S.A. (spółki przejmowanej) na Nordea Bank Polska S.A. (spółkę przejmującą) w zamian za akcje serii J, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą nabycia tj. poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej i spółki przejmowanej.

VIII. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Nordea Bank Polska S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności emitenta.

IX. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

Nie wystąpiły żadne zastrzeżenia w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za okresy poprzednie.

X. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej.

Dane porównywalne prezentowane na dzień 31.12.2003 r. zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. (SAB-R 2004), zostały zaprezentowane przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, w oparciu o które zaprezentowano dane finansowe na dzień 31.12.2004 roku.

Porównywalne dane poprzedniego okresu tj. dane za 2003 rok nie były przekształcane.

Pomiędzy niniejszym raportem rocznym (SAB-R 2004) prezentującym dane na 31.12.2004 r. a skonsolidowanym raportem kwartalnym zawierającym skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku (SAB-QSr 4/2004) wystąpiły różnice, co zostało opisane w pkt 33 dodatkowych not objaśniających.

XI. Opis przyjętych zasad i metod rachunkowości.

1. Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za 2004 rok zostało sporządzone w oparciu o obowiązujące akty prawne, takie jak:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2002 Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 673 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

- (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późn. zmianami),
- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe (Dz.U. Nr 72, poz. 665 z 2002 r. z późn. zmianami).

2. Podstawy zapisów w księgach rachunkowych banku

Zasady rachunkowości stosowane w Nordea Bank Polska S.A. wynikają z przepisów Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

W okresie sprawozdawczym Bank stosował przyjęte zasady rachunkowości w sposób ciągły. Zasady te oraz wycenę aktywów i pasywów na dzień bilansowy (rozumiany jako dzień kończący każdy miesiąc kalendarzowy) przedstawiono poniżej.

Bank stosuje nadrzędne zasady rachunkowości określone w Ustawie o rachunkowości, a w szczególności:

- zasadę ciągłości,
- zasadę kontynuacji,
- zasadę memoriału,
- zasadę ostrożnej wyceny,
- zasadę nominalizmu oraz istotności.

Zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów w księgach rachunkowych ujmuje się wszystkie osiągnięte przychody oraz obciążające je koszty, związane z tymi przychodami, dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów ustala się oddzielnie. Bank nie dokonuje kompensaty różnych co do rodzaju aktywów i pasywów, przychodów i kosztów oraz zysków i strat nadzwyczajnych.

Księgi rachunkowe banku są prowadzone w centrali w Łodzi i Gdyni oraz w siedzibie jednostek organizacyjnych banku przy zastosowaniu systemu komputerowego (system Globus oraz system Probank C). Księgi rachunkowe są otwierane na początek każdego roku obrotowego i zamykane na dzień kończący rok obrotowy. Zapisów w księgach dokonuje się w złotych i groszach oraz w walutach na podstawie prawidłowych dowodów księgowych (klientów, dyspozycji własnych, innych dokumentów), zakwalifikowanych do księgowania na określonym koncie.

Zapisów księgowych dokonuje się w sposób chronologiczny, codziennie, w sposób trwały.

Z uwagi na obowiązki sprawozdawcze i informacyjne banku, okresem sprawozdawczym jest okres jednego miesiąca.

Bank prowadzi jedną księgę główną zgodnie z wymogami określonymi we Wzorcowym Planie Kont Banków wprowadzonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 wraz z późniejszymi zmianami.

3. Zasady prezentacji i wyceny pozycji bilansowych

A. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego

Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego wykazywane są w cenie wymagającej zapłaty. W sprawozdaniach finansowych należności prezentowane są w kwocie netto, tj. pomniejszone o utworzone rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Decyzje o uznaniu całości lub części należności kredytowych za nieściągalne podejmowane są po umorzeniu egzekucji, spisaniu w straty, redukcji części długu w wyniku restrukturyzacji. Kryteria kwalifikujące należności kredytowe jako nieściągalne oraz do umorzenia określone są w przepisach wewnętrznych Banku, dotyczących zasad i trybu uznawania wierzytelności za nieściągalne, umarzane i spisywane w straty Banku.

Rezerwy celowe utworzone są według zasad określonych w przywołanym we wstępie Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Rezerwy celowe na potencjalne straty kredytowe obliczone są stosownie do klasyfikacji poszczególnych zaangażowań bilansowych i pozabilansowych według grup ryzyka. Dla poszczególnych grup ryzyka zastosowano następujące minimalne procentowe stopy rezerw celowych:

| | |
|---|-------|
| – Zaangażowanie normalne (dot. pożyczek i kredytów detalicznych) i pod obserwacją | 1.5 % |
| – Zaangażowanie poniżej standardu | 20 % |
| – Zaangażowanie wątpliwe | 50 % |
| – Zaangażowanie stracone | 100 % |

Przy wyliczaniu niezbędnych rezerw celowych na zaangażowanie obciążone ryzykiem kredytowym uwzględniono zabezpieczenia przewidziane

Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r.

Na dzień 31.12.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. utworzył, wymagane powyższymi przepisami, rezerwy celowe na kredyty konsumpcyjne udzielone osobom prywatnym i na należności pod obserwacją oraz na należności zagrożone z uwzględnieniem przyjętych od klientów zabezpieczeń prawnych.

Zgodnie z przepisami wymagany poziom rezerw celowych na należności normalne i pod obserwacją pomniejszany jest o kwotę równą 25% rezerwy na ryzyko ogólne.

Ponadto Bank dokonuje ewidencji nieściągalnych aktywów na kontach pozabilansowych w porządku alfabetycznym odrębnie dla każdego roku. Informacja ta jest prezentowana w sprawozdaniu WEBIS w arkuszu Z0021

Usunięcie z ewidencji pozabilansowej pozycji zaliczonej do nieściągalnej może nastąpić nie wcześniej, niż w momencie jej umorzenia, następstwem czego jest dokonanie wyksięgowania należności w powiązaniu z wcześniej utworzonymi rezerwami celowymi, pozostałymi kosztami operacyjnymi lub stratami nadzwyczajnymi.

B. Papiery wartościowe

Kwalifikacja i wycena papierów wartościowych odbywa się w oparciu o przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Papiery wartościowe (dłużne i z prawem do kapitału) są klasyfikowane w momencie ich nabycia do portfela:

- przeznaczone do obrotu – wycena według wartości godziwej (rynkowej), zaliczamy do nich:
- papiery wartościowe z prawem do kapitału (akcje) podmiotu niefinansowego,
- dłużne papiery wartościowe – obligacje komunalne instytucji samorządowych;
- dostępne do sprzedaży – wycena według wartości godziwej (rynkowej), zaliczamy do nich:
- papiery wartościowe z prawem do kapitału (akcje) podmiotu finansowego,
- papiery wartościowe z prawem do kapitału (akcje) podmiotu niefinansowego,
- dłużne papiery wartościowe – obligacje skarbowe instytucji rządowych,
- dłużne papiery wartościowe – bony skarbowe instytucji samorządowych;
- utrzymywane do terminu zapadalności – wycena według ceny nabycia z uwzględnieniem

odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, zaliczamy do nich:

- dłużne papiery wartościowe – obligacje Narodowego Banku Polskiego,
- dłużne papiery wartościowe – obligacje skarbowe instytucji rządowych,

Skutki wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży są odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki wyceny papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności są odnoszone w przychody lub koszty z operacji finansowych.

C. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

Akcje w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych w przypadku prezentacji zgodnie z wyceną według metody praw własności polega na wykazywaniu udziału w rzeczywistym kapitale własnym tych jednostek.

Korekty związane z wyceną jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności są prezentowane w rachunku zysków i strat w poz. XXIII, natomiast w bilansie w aktywach w poz. VIII, IX i X. W przypadku gdy wartość akcji lub udziałów na skutek ujęcia efektu wyceny ma wartość ujemną w aktywach wykazywana jest jako wartość zerowa, a część korekty przekraczająca cenę nabycia w poz. X.2 Pozostałe rezerwy (Pasywa).

W przypadku konsolidacji metodą pełną jednostki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Banku sumowaniu podlegają wszystkie pozycje aktywów i pasywów jednostki zależnej i jednostki dominującej w pełnej wysokości. Po zsumowaniu wszystkich pozycji bilansowych dokonuje się korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostają wyłączone transakcje wspólne.

D. Wartość firmy

Dodatnia wartość firmy powstała w wyniku nabycia w 2001 r. BWP-Unibank S.A. jako różnica pomiędzy ceną nabycia jednostki przejmowanej a niższą od niej wartością przejętych aktywów netto i jest amortyzowana w okresie 20 lat.

Dodatnia wartość firmy powstała w wyniku połączenia banku z LG Petro Bank S.A. (30.06.2003) jako nadwyżka ceny zakupu nad wartością godziwą aktywów netto. Rezerwy celowe dotyczące portfela byłego LG Petro Banku (przy spełnieniu warunków art. 44b Ustawy o rachunkowości) oraz rezerwy na sprawy sądowe i inne tytuły wraz z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego odniesione zostały na

wartość firmy. Wartość firmy amortyzowana jest w okresie 20 lat. Podstawą do określenia okresu rozliczenia był szacunek okresu, w którym Bank planuje uzyskać korzyści ekonomiczne.

E. Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne.

1. Rzeczowe aktywa trwałe, czyli: środki trwałe i środki trwałe w budowie o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby banku są wykazywane w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z planem amortyzacji metodą liniową stosując następujące stawki amortyzacji: 2,5%, 4%, 10%, 14%, 20%, 30%, z uwzględnieniem stawek indywidualnych i podwyższonych. Składniki rzeczowego majątku trwałego do 3,5 tys. zł odpisuje się jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu przekazania ich do użytkowania.

Odpowiednio do grupy rodzajowej środków trwałych Bank stosuje następujące stawki:

| | | |
|----------------------------------|------|----------|
| budynki i budowle | 2,5% | – 20% |
| maszyny energetyczne | 5% | – 10% |
| zespoły komputerowe | 17% | – 30% |
| urządzenia techniczne | 4,5% | – 20% |
| środki transportu | 20% | – 30% |
| narzędzia, przybory, wyposażenie | 10% | – 33,33% |

2. Wartości niematerialne i prawne są prezentowane w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe. Stosowane stawki amortyzacji wynoszą: 100% – dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3,5 tys. zł, oraz 20% i 50% dla wartości powyżej tej kwoty.

3. Zgodnie z polskimi zasadami księgowymi grunty własne nie są amortyzowane.

4. Aktywa przejęte w wyniku przewłaszczenia i przeznaczone do zbycia wycenia się według oszacowanej ceny rynkowej.

F. Rozliczenia międzyokresowe

W biernych rozliczeniach międzyokresowych kosztów są uwzględnione rezerwy na świadczenia urlopowe i rezerwy na odprawy dla pracowników. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

G. Zobowiązania

Pozycję tę obejmują przede wszystkim depozyty złożone przez klientów Banku oraz depozyty i kredyty międzybankowe. Pozycje te wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty

z uwzględnieniem naliczonych odsetek. W pozycji tej wykazywane są również kaucje będące zabezpieczeniem Banku z tytułu wykonania transakcji przez klientów Banku.

H. Rezerwy

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków wprowadziło zmiany w zakresie zasad tworzenia rezerw. Główne aspekty nowych zasad dotyczą klasyfikacji ekspozycji kredytowych. Pożyczki i kredyty detaliczne dla osób fizycznych obejmują tylko dwie grupy ryzyka: „normalne”, zawierające opóźnienia do 6 miesięcy oraz „stracone” – opóźnienia powyżej 6 miesięcy. Zmiany objęły również pozostałe ekspozycje kredytowe i dotyczą terminowości klasyfikowanych ekspozycji, co zostało przedstawione w poniższej tabeli:

| | | |
|---------------------|--------------|--------------|
| „normalne” | ≤1 miesiąca | |
| „pod obserwacją” | >1 miesiąca | ≤3 miesięcy |
| „poniżej standardu” | >3 miesięcy | ≤6 miesięcy |
| „wątpliwe” | >6 miesięcy | ≤12 miesięcy |
| „stracone” | >12 miesięcy | |

Zmiany wprowadzone w 2004 roku dotyczące klasyfikacji kredytów detalicznych osób prywatnych nie zostały odniesione na dane porównywalne zaprezentowane za 2003 rok, ponieważ wprowadzone zmiany nie były istotne dla prezentacji tego portfela.

Zmianie ulegała również kwota opóźnienia, która wymaga przeklasyfikowania ekspozycji kredytowej do wyższej kategorii ryzyka i wynosi obecnie 200 zł.

Bank wprowadził wewnętrzne uregulowania dotyczące zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami, co spowodowało ich podział na trzy zasadnicze grupy:

1. zabezpieczenia umożliwiające zaklasyfikowanie ekspozycji do kategorii „normalne”,
2. zabezpieczenia umożliwiające zastąpienie oceny sytuacji dłużnika oceną sytuacji wystawcy zabezpieczenia,
3. pozostałe zabezpieczenia.

Ponadto Bank tworzy rezerwy na koszty, które poniesie w przyszłości, a dotyczą one:

- kosztów działalności eksploatacyjnych Banku;
- kosztów obsługi podmiotu upoważnionego do przeprowadzania badania okresowego działalności Banku;
- kosztów związanych z nagrodami uznaniowymi wypłacanymi przez Bank pracownikom;
- koszty związane z niewykorzystanymi urlopami pracowników;

- koszty dotyczące realizacji przyszłych zobowiązań Banku;
- koszty związane ze sprawami spornymi prowadzonymi przez Bank;
- koszty związane z restrukturyzacją i likwidacją struktury organizacyjnej Banku.

I. Kapitały i fundusze

Kapitały własne Bank ujmuje w księgach rachunkowych z podziałem na:

1. kapitał podstawowy,
2. kapitał zapasowy,
3. kapitał z aktualizacji wyceny,
4. kapitał rezerwowy,
5. fundusz ogólnego ryzyka,
6. zysk lub strata z lat ubiegłych

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem – właściwymi ustawami oraz ze statutem. Kapitał akcyjny stanowi ekwiwalentny wyraz wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodny ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy utworzono z wartości ponad nominalną wartość akcji oraz odpisów z zysku. Dodatkowo kapitał ten zwiększał się o wartość przeszacowanych środków trwałych, które zlikwidowano lub sprzedano. Kapitał rezerwowy tworzą odpisy z zysku. Kapitał z aktualizacji wyceny prezentuje stan netto aktualizacji wyceny środków trwałych i wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się również podatek odroczone, dotyczący operacji rozliczanych z kapitałem z aktualizacji wyceny.

W wyniku rozchodu środków trwałych kapitał z aktualizacji wyceny przenosi się na kapitał zapasowy.

J. Instrumenty pochodne i inne instrumenty finansowe

Bank dokonuje operacji następującymi instrumentami pochodnymi: transakcje FX SWAP oraz transakcje FX Forward. Wszystkie transakcje FX Forward zamykane są transakcjami spot – w wyniku, czego nie powstaje ryzyko otwartej pozycji walutowej.

Wszystkie instrumenty pochodne klasyfikowane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

- Transakcje walutowe FX SWAP i FX Forward

Waluty do wydania i do otrzymania z tytułu zawartych transakcji walutowych przeliczone po kursie NBP na dzień bilansowy prezentowane są w pozycjach pozabilansowych jako „zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”.

Transakcje walutowe są wyceniane do rynku w oparciu o metodę zabezpieczonej stopy procentowej a wynik z tej wyceny jest księgowany w bilansie w pozycji „inne aktywa \ inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” oraz w „wyniku na operacjach finansowych” w rachunku zysków i strat.

4. Pozycje pozabilansowe

Na pozycje pozabilansowe Banku składają się:

- zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym udzielone i otrzymane,
- zobowiązania o charakterze gwarancyjnym udzielone i otrzymane,
- zobowiązania z tytułu operacji wymiany,
- zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi.

Pozycje pozabilansowe w walutach obcych wyceniane są w złotych, poprzez przeliczenie według kursów wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice kursowe oraz wynik z rewaluacji pozycji walutowych odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Przy udzielaniu gwarancji bankowych Bank stosuje te same procedury jak przy udzielaniu kredytów.

W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego, związanego ze zmianą kursów Bank zawiera transakcje walutowe typu SPOT, FORWARD i SWAP.

5. Waluty obce

Aktywa i pasywa stanowiące bilansowe pozycje walutowe oraz pozycje pozabilansowe zostały wycenione w złotych poprzez przeliczenie na złote według ostatnich kursów średnich NBP obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice kursowe oraz wynik z rewaluacji pozycji walutowych, odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

6. Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustala się z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny oraz zasady memoriału i współmierności przychodów i kosztów. Do wyniku finansowego zaliczane są wszystkie osiągnięte przychody i koszty związane z tymi przychodami, dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

A. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Koszty z tytułu odsetek naliczane są i wykazywane według zasady memoriałowej. Przychody z tytułu odsetek wykazywane są z uwzględnieniem odsetek naliczonych od należności zaklasyfikowanych do kategorii normalnej. Odsetki naliczone od

należności pod obserwacją oraz należności zagrożonych wykazywane są w pasywach jako odsetki zastrzeżone w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów”. Odsetki te zaliczane są do przychodów na zasadzie kasowej. Odsetki od należności naliczane są w chwili obecnej metodą liniową. Przychody pobierane z góry ujmowane w pozycji przychody przyszłych okresów i odnoszone są proporcjonalnie do rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

W wyniku wejścia w życie z dniem 14 stycznia 2004 r. Rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, do wyniku finansowego z tytułu odsetek (ze skutkiem od 1 stycznia 2004 r.) Bank zalicza również należne odsetki, w tym dyskonto oraz odsetki kapitalizowane, od należności zakwalifikowanych jako „pod obserwacją”.

Ze względu na znikomy udział ww. odsetek w ogólnej kwocie odsetek, Bank nie dokonał zmiany prezentacji danych porównywalnych za 2003 rok.

B. Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat bankowych są zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie ich otrzymania lub zapadalności tzn. w momencie ich faktycznej wpłaty, obciążenia konta lub z upływem umownego terminu wpłaty, jeśli ma miejsce jej opóźnienie.

C. Wynik na operacjach finansowych

Pozycja ta obejmuje wynik na sprzedaży papierów wartościowych oraz przychody z otrzymanych dywidend. W pozycji tej zaewidencjonowano korekty wartości papierów wartościowych w wyniku wyceny bilansowej.

D. Wynik z pozycji wymiany

Pozycja ta zawiera zrealizowane wyniki z działalności walutowej, powiększona o przychody i koszty z tytułu operacji instrumentami pochodnymi oraz skutki wyceny bilansowej. Pozycje bilansowe w walutach obcych wyceniane są według kursu średniego NBP, obowiązującego w dniu bilansowym. Tak powstałe różnice kursowe odnosi się do rachunku zysków i strat. Do wyniku finansowego okresu sprawozdawczego z pozycji wymiany zalicza się również rewaluację z transakcji z przyszłą datą waluty, które na koniec okresu sprawozdawczego jeszcze nie zapadły i które mają charakter zabezpieczający całkowitej pozycji walutowej banku .

E. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

Pozycja ta obejmuje skutek ostrożnej wyceny poszczególnych pozycji aktywów w myśl przepisów Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. W szczególności odpisy te obejmują utworzone i rozwiązane rezerwy na: należności nieregularne, trwałą utratę wartości majątku rzeczowego i finansowego, gwarancje oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe.

F. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

G. Podatek od towarów i usług (VAT)

Bank nie odlicza podatku naliczonego od należnego od towarów i usług. Bank jest płatnikiem podatku od towarów i usług od innych czynności niż operacje bankowe.

H. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych naliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podstawę opodatkowania stanowią przychody i koszty wykazane w rachunku zysków i strat sporządzonym w oparciu o obowiązującą Ustawę o rachunkowości z uwzględnieniem korekt dokonanych dla celów podatkowych.

Wynik księgowy brutto skorygowano o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu.

Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane w okresie sprawozdawczym oraz o odliczenia z tytułu darowizn.

W celu uwzględnienia występujących przejściowo różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową do odliczenia w przyszłości od podstawy opodatkowania, Bank tworzy rezerwę na podatek odroczonego oraz ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Przy wyliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego, uwzględniono straty z lat ubiegłych

oraz część straty z bieżącego okresu.

Do przejściowych różnic zostały zaliczone przede wszystkim :

- odsetki od kredytów i depozytów,
- rozliczone dyskonto od papierów wartościowych,
- rezerwy na koszty do poniesienia, które w dacie naliczenia kreuują wynik brutto natomiast zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym są kosztem bądź dochodem w dacie ich realizacji
 - zasada kasowa,
- rezerwy na kredyty utworzone zgodnie z odrębnymi przepisami w kwocie:
 1. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii straconych i nie uznanych za koszty uzyskania przychodu,
 2. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii wątpliwych,
 3. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii poniżej standardu,
 4. 100% rezerw na zobowiązania pozabilansowe.

W 2003 roku część aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego rozliczono w korespondencji z wartością firmy (tzw. goodwill).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Bank skorzystał z prawa do pomniejszenia zobowiązania podatkowego w latach 2007-2009, zgodnie z art. 38 a ustawy p.d.o.p.

XII. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez NBP:

- Średni kurs NBP na dzień 31.12.2004 r. wynosił: 1 EUR = 4,0790 PLN
- Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego 2004, który wynosił: 1 EUR = 4,5182 PLN

i został obliczony jako średnia arytmetyczna następujących kursów:

| Data | kurs |
|------------|--------------|
| 31.01.2004 | 4,7614 |
| 28.02.2004 | 4,8746 (max) |
| 31.03.2004 | 4,7455 |
| 30.04.2004 | 4,8122 |
| 31.05.2004 | 4,6509 |
| 30.06.2004 | 4,5422 |
| 31.07.2004 | 4,3759 |
| 31.08.2004 | 4,4465 |
| 30.09.2004 | 4,3832 |
| 31.10.2004 | 4,3316 |
| 30.11.2004 | 4,2150 |
| 31.12.2004 | 4,0790 (min) |

- Średni kurs NBP na dzień 31.12.2003 r. wynosił: 1 EUR = 4,7170 PLN
- Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego 2003, który wynosił: 1 EUR = 4,4474 PLN

i został obliczony jako średnia arytmetyczna następujących kursów:

| Data | kurs |
|------------|--------------|
| 31.01.2003 | 4,1286 (min) |
| 28.02.2003 | 4,2083 |
| 31.03.2003 | 4,4052 |
| 30.04.2003 | 4,2755 |
| 31.05.2003 | 4,3915 |
| 30.06.2003 | 4,4570 |
| 31.07.2003 | 4,3879 |
| 31.08.2003 | 4,3588 |
| 30.09.2003 | 4,6435 |
| 31.10.2003 | 4,6826 |
| 30.11.2003 | 4,7127 |
| 31.12.2003 | 4,7170 (max) |

XIII. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. i porównywalnych danych finansowych, podane w PLN oraz przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

- 1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 5.112.699 tys. zł – po przeliczeniu: 1.253.420 tys. EUR; (bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 4.049.434 tys. zł – po przeliczeniu: 858.477 tys. EUR);
- 2) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. wykazuje zysk netto w wys. 3.967 tys. zł – po przeliczeniu: 878 tys. EUR; (rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. wykazuje stratę netto 11.425 tys. zł – po przeliczeniu: -2.569 tys. EUR);
- 3) rachunek przepływów pieniężnych, wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. na sumę: +189.868 tys. zł – po przeliczeniu: +42.023 tys. EUR; (rachunek przepływów pieniężnych, wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. na kwotę: +20.470 tys. zł – po przeliczeniu: +4.603 tys. EUR).

Zasady przyjęte do przeliczania podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały określone w § 60 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i są następujące:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na EUR wg średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy ustalonego przez NBP,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przelicza się na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

XIV. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) – odpowiednio zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

W zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym według Polskich Standardów Rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wystąpiła różnica dotycząca wyceny udzielonych kredytów, pożyczek i innych należności własnych. Te aktywa zgodnie z MSR wyceniane powinny być według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz w oparciu o ocenę trwałej utraty wartości. Bank w sprawozdaniu finansowym wykazał kredyty, pożyczki i inne należności własne w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem rezerw celowych tworzonych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Przedstawiony opis głównych różnic pomiędzy PZR a MSR opiera się na standardach MSR, które obowiązują w roku obrotowym zaczynającym się od 01.01.2004 r.

Poza wymienioną różnicą nie ma innych istotnych różnic pomiędzy PZR a MSR.

W dniu 14.08.2004 r. weszło w życie (dnia 11.08.2004 r. ogłoszono) Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

Mimo dołożenia należytej staranności obecnie nie jest możliwe wskazanie wiarygodnych różnic ilościowych, zgodnie z zasadami zawartymi w rozporządzeniu, ujawniono jedynie główne obszary różnic jakościowych.

Przyczyną tego stanu jest fakt, iż Bank prowadzi prace mające na celu przygotowanie do sporządzania sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) począwszy od roku 2005.

Bank wdrożył większość standardów. Obecnie trwają intensywne prace nad ukończeniem projektu w zakresie wdrożenia wyceny instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Zostały zrealizowane następujące fazy projektu:

- identyfikacja i klasyfikacja produktów podlegających wycenie,
- opracowanie metodologii wyceny,
- analiza dostępności danych niezbędnych do wyceny,
- zmiana sposobu ewidencjonowania prowizji w systemie operacyjnym,
- opracowanie rozwiązania informatycznego.

W chwili obecnej trwają prace związane z wdrożeniem rozwiązania informatycznego.

W trakcie realizacji jest również projekt dotyczący opracowania metodologii szacowania trwałej utraty wartości kredytów i tworzenia rezerw. Bank jest na etapie poszukiwania rozwiązania metodologicznego, które łączyłoby zasady wyceny według zamortyzowanego kosztu z trwałą utratą wartości kredytów.

Bilans

| | Nota | 2004 | 2003 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Aktywa | | | |
| I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | 1 | 199 725 | 108 256 |
| II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym | | | |
| III. Należności od sektora finansowego | 2 | 655 594 | 117 844 |
| 1. W rachunku bieżącym | | 128 519 | 30 083 |
| 2. Terminowe | | 527 075 | 87 761 |
| IV. Należności od sektora niefinansowego | 3 | 2 699 661 | 2 752 597 |
| 1. W rachunku bieżącym | | 231 686 | 230 145 |
| 2. Terminowe | | 2 467 975 | 2 522 452 |
| V. Należności od sektora budżetowego | 4 | 868 041 | 489 878 |
| 1. W rachunku bieżącym | | 1 498 | 19 718 |
| 2. Terminowe | | 866 543 | 470 160 |
| VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 5 | | |
| VII. Dłużne papiery wartościowe | 6 | 483 934 | 304 640 |
| VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych | 7, 10 | 2 628 | |
| IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych | 8, 10 | | |
| X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych | 9, 10 | | 1 445 |
| XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach | 11 | 4 358 | 11 150 |
| XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | 12 | 8 198 | 3 842 |
| XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 14 | 64 710 | 74 847 |
| – wartość firmy | | 30 859 | 32 639 |
| XIV. Rzeczowe aktywa trwałe | 15 | 69 680 | 84 535 |
| XV. Inne aktywa | 16 | 15 851 | 50 989 |
| 1. Przejęte aktywa – do zbycia | | 1 011 | 660 |
| 2. Pozostałe | | 14 840 | 50 329 |
| XVI. Rozliczenia międzyokresowe | 17 | 40 319 | 49 411 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 36 284 | 43 987 |
| 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | | 4 035 | 5 424 |
| Aktywa razem | | 5 112 699 | 4 049 434 |
| Pasywa | | | |
| I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego | | | |
| II. Zobowiązania wobec sektora finansowego | 20 | 1 704 063 | 573 455 |
| 1. W rachunku bieżącym | | 28 012 | 36 409 |
| 2. Terminowe | | 1 676 051 | 537 046 |
| III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego | 21 | 2 606 573 | 2 677 131 |
| 1. Rachunki oszczędnościowe, w tym: | | | |
| a) bieżące | | | |
| b) terminowe | | | |
| 2. Pozostałe, w tym: | | 2 606 573 | 2 677 131 |
| a) bieżące | | 694 395 | 459 351 |
| b) terminowe | | 1 912 178 | 2 217 780 |
| IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego | 22 | 114 799 | 59 736 |
| 1. Bieżące | | 63 383 | 49 741 |
| 2. Terminowe | | 51 416 | 9 995 |

| | Nota | 2004 | 2003 |
|--|----------------|------------------|------------------|
| V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 23 | | |
| VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 20, 21, 22, 24 | 5 152 | |
| 1. Krótkoterminowe | | 2 384 | |
| 2. Długoterminowe | | 2 768 | |
| VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych | | 339 | 11 251 |
| VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania | 25 | 14 485 | 73 174 |
| IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone | 26 | 132 579 | 117 815 |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | 4 015 | 5 102 |
| 2. Ujemna wartość firmy | | | |
| 3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone | | 128 564 | 112 713 |
| X. Rezerwy | 27 | 31 206 | 37 958 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 7 392 | 4 374 |
| 2. Pozostałe rezerwy | | 23 814 | 33 584 |
| a) krótkoterminowe | | 23 814 | 31 461 |
| b) długoterminowe | | | 2 123 |
| XI. Zobowiązania podporządkowane | 28 | | |
| XII. Kapitał zakładowy | 29 | 168 090 | 168 090 |
| XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | |
| XIV. Akcje własne (wielkość ujemna) | 30 | | |
| XV. Kapitał zapasowy | 31 | 302 760 | 314 185 |
| XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny | 32 | 491 | -131 |
| XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe | 33 | 28 195 | 28 152 |
| XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | | 43 |
| XIX. Zysk (strata) netto | | 3 967 | -11 425 |
| Pasywa razem | | 5 112 699 | 4 049 434 |
| Współczynnik wypłacalności (w %) | 34 | 11,61 | 14,48 |
| Wartość księgowa | | 503 503 | 498 914 |
| Liczba akcji | | 33 617 833 | 33 617 833 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 35 | 14,98 | 14,84 |
| Rozwodniona liczba akcji | | - | - |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 35 | - | - |
| Pozycje pozabilansowe | Nota | 2004 | 2003 |
| I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | | 4 001 949 | 1 775 049 |
| 1. Zobowiązania udzielone: | 36 | 1 623 885 | 809 643 |
| a) finansowe | | 871 216 | 550 455 |
| b) gwarancyjne | | 752 669 | 259 188 |
| 2. Zobowiązania otrzymane: | 37 | 2 378 064 | 965 406 |
| a) finansowe | | 1 900 211 | 142 288 |
| b) gwarancyjne | | 477 853 | 823 118 |
| II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | | 454 838 | 774 035 |
| III. Pozostałe (z tytułu) | | 2 200 | 5 800 |
| – gwarantowanie emisji papierów wartościowych | | 2 200 | 5 800 |
| Pozycje pozabilansowe razem | | 4 458 987 | 2 554 884 |

| Rachunek zysków i strat | Nota | 2004 | 2003 |
|--|------|------------|------------|
| I. Przychody z tytułu odsetek | 38 | 244 434 | 137 084 |
| II. Koszty odsetek | 39 | 134 325 | 78 776 |
| III. Wynik z tytułu odsetek (I-II) | | 110 109 | 58 308 |
| IV. Przychody z tytułu prowizji | 40 | 38 579 | 26 393 |
| V. Koszty prowizji | | 4 693 | 3 327 |
| VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V) | | 33 886 | 23 066 |
| VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu | 41 | | |
| 1. Od jednostek zależnych | | | |
| 2. Od jednostek współzależnych | | | |
| 3. Od jednostek stowarzyszonych | | | |
| 4. Od innych jednostek | | | |
| VIII. Wynik operacji finansowych | 42 | 1 541 | -405 |
| IX. Wynik z pozycji wymiany | | 41 783 | 27 261 |
| X. Wynik działalności bankowej | | 187 319 | 108 230 |
| XI. Pozostałe przychody operacyjne | 43 | 12 304 | 2 614 |
| XII. Pozostałe koszty operacyjne | 44 | 10 000 | 15 663 |
| XIII. Koszty działania banku | 45 | 142 355 | 114 371 |
| XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | | 31 038 | 26 785 |
| XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości | 46 | 61 705 | 124 314 |
| 1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe | | 61 419 | 124 314 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | 286 | |
| XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości | 47 | 58 747 | 172 870 |
| 1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe | | 58 747 | 172 870 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | | |
| XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV– XVI) | | 2 958 | -48 556 |
| XVIII. Wynik działalności operacyjnej | | 13 272 | 2 581 |
| XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych | | -3 | 1 |
| 1. Zyski nadzwyczajne | 49 | 5 | 1 |
| 2. Straty nadzwyczajne | 50 | 8 | |
| XX. Zysk (strata) brutto | | 13 269 | 2 582 |
| XXI. Podatek dochodowy | 51 | 10 640 | 9 890 |
| 1. Część bieżąca | | | |
| 2. Część odroczone | | 10 640 | 9 890 |
| XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 52 | | |
| XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 53 | 1 338 | -4 117 |
| XXIV. Zysk (strata) netto | 54 | 3 967 | -11 425 |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) | | 3 967 | -11 425 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 33 617 833 | 26 662 625 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 55 | 0,12 | -0,43 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | – | – |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 55 | – | – |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 498 914 | 268 653 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| b) korekty błędów podstawowych | | |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 498 914 | 268 653 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 168 090 | 84 627 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | | 83 463 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 83 463 |
| – emisji akcji | | |
| – wyceny kapitału spółki przejętej | | 83 463 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| – umorzenia akcji | | |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 168 090 | 168 090 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | | |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu | | |
| 3. Akcje własne na początek okresu | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| 3. 1. Akcje własne na koniec okresu | | |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 314 185 | 208 048 |
| 4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego | -11 425 | 106 137 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 159 917 |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | |
| – podziału zysku (ustawowo) | | |
| – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | |
| – przeniesienia z kapitału aktualizacji wyceny | | |
| – wyceny kapitału zapasowego spółki przejętej | | 159 914 |
| – likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji | | 3 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 11 425 | 53 780 |
| – pokrycia straty | 11 425 | 52 609 |
| – kosztów emisji akcji | | 1 171 |
| – kosztów BM | | |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 302 760 | 314 185 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | -131 | 397 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 622 | -528 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 019 | |
| – wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 546 | |
| – odpisy z tyt. odroczonego podatku | 316 | |
| – wyceny rzeczowych aktywów trwałych | 157 | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 397 | 528 |
| – zbycia środków trwałych | | 2 |
| – likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji | | |
| – wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | 526 |
| – odpisy z tyt. odroczonego podatku | 397 | |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 491 | -131 |
| 6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu | 300 | 338 |
| 6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego | | -38 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |

| | Nota | 2004 | 2003 |
|---|------|---------|---------|
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | | 38 |
| – korekty dot. sposobu prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne | | | 38 |
| 6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu | | 300 | 300 |
| 7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | | 27 852 | 27 852 |
| 7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych | | 43 | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 43 | |
| – podziału zysku z lat ubiegłych | | 43 | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | | |
| 7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | | 27 895 | 27 852 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | -11 382 | -19 128 |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | 43 | |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| b) korekty błędów podstawowych | | | |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | | 43 | |
| 8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych | | -43 | 43 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | | 43 |
| – podziału zysku z lat ubiegłych | | | |
| – zwrot z Urzędu Skarbowego | | | 43 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | 43 | |
| – podziału zysku z lat ubiegłych | | 43 | |
| 8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | | 43 |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | 11 425 | 19 128 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| b) korekty błędów podstawowych | | | |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | | 11 425 | 19 128 |
| 8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych | | -11 425 | -19 128 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | | 33 481 |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | | 33 481 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | 11 425 | 52 609 |
| – pokrycia strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego | | 11 425 | 52 609 |
| 8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | | |
| 8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | | 43 |
| 9. Wynik netto | | 3 967 | -11 425 |
| a) zysk netto | | 3 967 | |
| b) strata netto | | | 11 425 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | | 503 503 | 498 914 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | 503 503 | 498 914 |

| Rachunek przepływu pieniężnych | 2004 | 2003 |
|---|-----------|----------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia | 349 721 | -37 433 |
| I. Zysk (strata) netto | 3 967 | -11 425 |
| II. Korekty razem: | 345 754 | -26 008 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -5 546 | 1 596 |
| 2. Amortyzacja | 31 038 | 26 784 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 29 683 | 13 179 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -1 327 | |
| 6. Zmiany stanu rezerw | -4 633 | 23 260 |
| 7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych | -148 680 | -40 713 |
| 8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego | -439 352 | 22 313 |
| 9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego | -325 227 | -252 967 |
| 10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | | |
| 11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 2 436 | -1 452 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego | 1 245 174 | 104 280 |
| 13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego | -15 494 | 88 424 |
| 14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | | |
| 15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych | | |
| 16. Zmiana stanu innych zobowiązań | -69 598 | 50 055 |
| 17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 307 | 3 990 |
| 18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych | 15 851 | 20 523 |
| 19. Inne korekty | 31 122 | -85 280 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia | 349 721 | -37 433 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -50 440 | 91 964 |
| I. Wpływy | 6 285 | 456 506 |
| 1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych | | |
| 2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych | | |
| 3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | 2 239 | |
| 4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 1 336 | 101 377 |
| 5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 710 | 1 577 |
| 6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 7. Inne wpływy inwestycyjne | | 353 552 |
| II. Wydatki | 56 725 | 364 542 |
| 1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych | | |
| 2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych | | |
| 3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | | |
| 4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 31 952 | 355 684 |
| 5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 24 773 | 8 858 |
| 6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 7. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -50 440 | 91 964 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -109 413 | -34 061 |
| I. Wpływy | 11 374 | 1 720 |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków | | |

| | Nota | 2004 | 2003 |
|---|------|----------|---------|
| 2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego | | | |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | |
| 4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych | | | |
| 5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału | | | |
| 6. Inne wpływy finansowe | | 11 374 | 1 720 |
| II. Wydatki | | 120 787 | 35 781 |
| 1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków | | 120 787 | 14 213 |
| 2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego | | | |
| 3. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | |
| 4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | |
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | | |
| 6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych | | | |
| 7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | |
| 8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | |
| 9. Nabycie akcji własnych | | | |
| 10. Inne wydatki finansowe | | | 21 568 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | | -109 413 | -34 061 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | | 189 868 | 20 470 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | 189 868 | 20 470 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | | 138 376 | 117 906 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | | 328 244 | 138 376 |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania | | | |

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Noty objaśniające

Noty objaśniające do bilansu

Nota 1A

| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| a) w rachunku bieżącym | 199 619 | 108 119 |
| b) rezerwa obowiązkowa | | |
| c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego | | |
| d) inne środki | 106 | 137 |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem | 199 725 | 108 256 |

Nota 1B

| Środki pieniężne (struktura walutowa) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a. w walucie polskiej | 182 210 | 102 031 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 17 515 | 6 225 |
| b1. jednostka/waluta tys./USD | 1 685 | 738 |
| tys. zł | 5 038 | 2 760 |
| b2. jednostka/waluta tys./EUR | 2 372 | 733 |
| tys. zł | 9 675 | 3 454 |
| b3. jednostka/waluta tys./NOK | 2 494 | 19 |
| tys. zł | 1 234 | 11 |
| b4. jednostka/waluta tys./DKK | 1 002 | |
| tys. zł | 549 | |
| b5. jednostka/waluta tys./SEK | 2 255 | |
| tys. zł | 1 019 | |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Środki pieniężne, razem | 199 725 | 108 256 |

Nota 2A

| Należności od sektora finansowego (wg struktury rodzajowej) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a) rachunki bieżące | 103 262 | 30 121 |
| b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym: | 528 199 | 87 457 |
| – lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych | 407 900 | 5 |
| c) skupione wierzytelności | | 27 |
| d) zrealizowane gwarancje i poręczenia | | |
| e) inne należności (z tytułu) | 26 065 | 856 |
| – należności od jednostki dominującej | 14 615 | |
| – pozostałe należności | 11 450 | 856 |
| f) odsetki: | 1 989 | 3 384 |
| – niezapadłe | 427 | 235 |
| – zapadłe | 1 562 | 3 149 |
| Należności (brutto) od sektora finansowego, razem | 659 515 | 121 845 |
| g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna) | -3 921 | -4 001 |
| Należności (netto) od sektora finansowego, razem | 655 594 | 117 844 |

Nota 2B

| Należności (brutto) od sektora finansowego (wg terminów zapadalności) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a) w rachunku bieżącym | 123 367 | 30 121 |
| b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 534 159 | 88 340 |
| – do 1 miesiąca | 41 218 | 125 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 627 | 664 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 408 639 | 4 062 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 76 640 | 68 116 |
| – powyżej 5 lat | 36 | 228 |
| – dla których termin zapadalności upłynął | 6 999 | 15 145 |
| c) odsetki | 1 989 | 3 384 |
| – niezapadłe | 427 | 235 |
| – zapadłe | 1 562 | 3 149 |
| Należności (brutto) od sektora finansowego, razem | 659 515 | 121 845 |

Nota 2C

| Należności (brutto) od sektora finansowego (wg pierwotnych terminów zapadalności) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a) w rachunku bieżącym | 123 367 | 30 121 |
| b) należności terminowe o okresie spłaty: | 534 159 | 88 340 |
| – do 1 miesiąca | 840 | 32 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 412 993 | |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 37 843 | 5 889 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 82 096 | 52 948 |
| – powyżej 5 lat | 387 | 29 471 |
| c) odsetki | 1 989 | 3 384 |
| – niezapadłe | 427 | 235 |
| – zapadłe | 1 562 | 3 149 |
| Należności (brutto) od sektora finansowego, razem | 659 515 | 121 845 |

Nota 2D

| Należności (brutto) od sektora finansowego (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a. w walucie polskiej | 162 306 | 52 389 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 497 209 | 69 456 |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR | 112 613 | 10 095 |
| tys. zł | 459 349 | 47 620 |
| b2. jednostka/waluta tys./USD | 6 755 | 736 |
| tys. zł | 20 201 | 2 751 |
| b3. jednostka/waluta tys./GBP | 222 | 185 |
| tys. zł | 1 279 | 1 235 |
| b4. jednostka/waluta tys./NOK | 8 564 | 3 910 |
| tys. zł | 4 239 | 2 191 |
| b5. jednostka/waluta tys./SEK | 12 362 | 6 660 |
| tys. zł | 5 589 | 3 458 |
| b6. jednostka/waluta tys./DKK | 10 551 | 15 197 |
| tys. zł | 5 785 | 9 629 |
| b7. jednostka/waluta tys./CHF | 157 | 567 |
| tys. zł | 415 | 1 716 |
| b8. jednostka/waluta tys./JPY | | 150 |
| tys. zł | | 5 |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | 352 | 851 |
| Należności (brutto) od sektora finansowego, razem | 659 515 | 121 845 |

Nota 2E

| Należności (brutto) od sektora finansowego | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| 1. Należności normalne | 649 436 | 34 818 |
| 2. Należności pod obserwacją | | 160 |
| 3. Należności zagrożone, w tym: | 8 090 | 83 483 |
| a) poniżej standardu | 263 | 50 |
| b) wątpliwe | | 69 981 |
| c) stracone | 7 827 | 13 452 |
| 4. Odsetki: | 1 989 | 3 384 |
| a) niezapadłe | 427 | 235 |
| b) zapadłe | 1 562 | 3 149 |
| – od należności normalnych i pod obserwacją | | |
| – od należności zagrożonych | 1 562 | 3 149 |
| Należności (brutto) od sektora finansowego, razem | 659 515 | 121 845 |

Suma zagregowanych należności w sytuacji nieregularnej w poszczególnych sektorach wynosi 576 009, co stanowi 11.27% sumy bilansowej banku.

Bank prowadzi windykację zgodnie z obowiązującymi przepisami wewnętrznymi.

Nota 2F

| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora finansowego dotyczące należności | 2004 | 2003 |
|--|-------|--------|
| a) pod obserwacją | | |
| b) zagrożonych | 4 169 | 79 420 |
| – poniżej standardu | 263 | |
| – wątpliwych | | 69 979 |
| – straconych | 3 906 | 9 441 |
| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem | 4 169 | 79 420 |

Nota 2G

| Stan rezerw na należności od sektora finansowego | 2004 | 2003 |
|---|-------|-------|
| a) pod obserwacją | | 2 |
| b) zagrożone | 3 921 | 3 999 |
| – poniżej standardu | | 10 |
| – wątpliwe | | 1 |
| – stracone | 3 921 | 3 988 |
| Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem | 3 921 | 4 001 |

Nota 2H

| Zmiana stanu rezerw na należności od sektora finansowego | 2004 | 2003 |
|--|-------|-------|
| 1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu | 4 001 | 5 197 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 739 | 4 175 |
| – odpisów na rezerwy | | 4 074 |
| – rezerwy LGP na dzień 30/06/2003 | | 11 |
| – rezerwy utworzone | 739 | 87 |
| – różnice kursowe | | 3 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | 27 | 640 |
| – spisanie należności | 27 | 640 |
| c) rozwiązanie (z tytułu) | 792 | 4 731 |
| – rozwiązania rezerwy | 792 | 4 667 |
| – różnice kursowe | | 64 |

| | | |
|--|-------|-------|
| 2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu | 3 921 | 4 001 |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | 3 921 | 4 001 |

Nota 3A

| Należności od sektora niefinansowego (wg struktury rodzajowej) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| a) kredyty i pożyczki | 2 775 518 | 2 833 876 |
| b) skupione wierzytelności | 17 585 | 5 638 |
| c) zrealizowane gwarancje i poręczenia | 1 647 | 638 |
| d) inne należności (z tytułu) | 303 | 164 |
| – pozostałe | 303 | 164 |
| e) odsetki | 58 695 | 75 298 |
| – niezapadłe | 10 151 | 12 314 |
| – zapadłe | 48 544 | 62 984 |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem | 2 853 748 | 2 915 614 |
| f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna) | -154 087 | -163 017 |
| Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem | 2 699 661 | 2 752 597 |

Nota 3B

| Należności (brutto) od sektora niefinansowego (wg terminów zapadalności) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| a) w rachunku bieżącym | 233 056 | 235 121 |
| b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 2 561 997 | 2 605 195 |
| – do 1 miesiąca | 97 106 | 158 102 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 162 621 | 170 802 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 519 616 | 534 676 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 862 533 | 820 325 |
| – powyżej 5 lat | 596 002 | 630 421 |
| – dla których termin zapadalności upłynął | 324 119 | 290 869 |
| c) odsetki | 58 695 | 75 298 |
| – niezapadłe | 10 151 | 12 314 |
| – zapadłe | 48 544 | 62 984 |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem | 2 853 748 | 2 915 614 |

Nota 3C

| Należności (brutto) od sektora niefinansowego (wg pierwotnych terminów zapadalności) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| a) w rachunku bieżącym | 233 056 | 235 121 |
| b) należności terminowe o okresie spłaty: | 2 561 997 | 2 605 195 |
| – do 1 miesiąca | 303 | 164 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | | |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 539 608 | 359 094 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 848 890 | 935 457 |
| – powyżej 5 lat | 1 173 196 | 1 310 480 |
| c) odsetki | 58 695 | 75 298 |
| – niezapadłe | 10 151 | 12 314 |
| – zapadłe | 48 544 | 62 984 |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem | 2 853 748 | 2 915 614 |

Aktualna ewidencja danych w systemie Banku nie pozwala na zaprezentowanie danych wg powyższego układu (tj. – od 1 do 3 miesięcy).

Nota 3D

| Należności (brutto) od sektora niefinansowego (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| a. w walucie polskiej | 1 750 754 | 1 592 748 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 102 994 | 1 322 866 |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR | 186 064 | 206 407 |
| tys. zł | 758 953 | 973 624 |
| b2. jednostka/waluta tys./USD | 50 045 | 53 170 |
| tys. zł | 149 653 | 198 884 |
| b3. jednostka/waluta tys./SEK | 35 534 | 58 127 |
| tys. zł | 16 065 | 30 180 |
| b4. jednostka/waluta tys./CHF | 66 289 | 39 632 |
| tys. zł | 175 141 | 120 010 |
| b5. jednostka/waluta tys./DKK | 447 | 265 |
| tys. zł | 245 | 168 |
| b6. jednostka/waluta tys./NOK | 5 934 | |
| tys. zł | 2 937 | |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem | 2 853 748 | 2 915 614 |

Nota 3E

| Należności (brutto) od sektora niefinansowego | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| 1. Należności normalne | 2 248 130 | 2 008 959 |
| 2. Należności pod obserwacją | 61 089 | 79 778 |
| 3. Należności zagrożone, w tym: | 485 833 | 751 579 |
| a) poniżej standardu | 47 355 | 127 637 |
| b) wątpliwe | 77 948 | 237 047 |
| c) stracone | 360 530 | 386 895 |
| 4. Odsetki: | 58 696 | 75 298 |
| a) niezapadłe | 10 151 | 12 314 |
| b) zapadłe | 48 545 | 62 984 |
| – od należności normalnych i pod obserwacją | 574 | 206 |
| – od należności zagrożonych | 47 971 | 62 778 |
| Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem | 2 853 748 | 2 915 614 |

Nota 3F

| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora niefinansowego dotyczące należności | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a) normalnych | | |
| b) pod obserwacją | 37 743 | 59 600 |
| c) zagrożonych | 328 345 | 572 323 |
| – poniżej standardu | 41 905 | 112 807 |
| – wątpliwych | 75 940 | 227 515 |
| – straconych | 210 500 | 232 001 |
| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem | 366 088 | 631 923 |

Nota 3G

| Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a) normalne | 954 | 1 212 |
| b) pod obserwacją | 89 | 316 |
| c) zagrożone | 153 044 | 161 489 |
| – poniżej standardu | 1 075 | 2 967 |

| | | |
|--|---------|---------|
| – wątpliwe | 965 | 4 766 |
| – stracone | 151 004 | 153 756 |
| Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem | 154 087 | 163 017 |

Nota 3H

| Zmiana stanu rezerw na należności od sektora niefinansowego | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| 1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu | 163 017 | 49 254 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 54 224 | 255 396 |
| – odpisy na rezerwy | | 91 788 |
| – rezerwy LGP na dzień 30/06/2003 | | 108 315 |
| – rezerwy utworzone | 54 224 | 44 783 |
| – dotworzenie rezerw w ciężar wartości firmy zgodnie z art. 44b ust. o rachunkowości | | 5 421 |
| – różnice kursowe | | 5 089 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | 2 894 | 615 |
| – spisanie należności | 2 894 | 615 |
| c) rozwiązanie (z tytułu) | 60 260 | 141 018 |
| – rozwiązanie rezerw | 51 998 | 107 118 |
| – korekta rezerw utworzonych w ciężar wartości firmy | | 33 900 |
| – różnice kursowe* | 8 262 | |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu | 154 087 | 163 017 |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | 153 103 | 162 989 |

* Różnice kursowe są prezentowane netto

Stan rezerw na należności na koniec bieżącego okresu jak i poprzedniego jest większy od wymaganego na podstawie obowiązujących przepisów, ze względu na wartość zabezpieczeń.

Nota 4A

| Należności od sektora budżetowego (wg struktury rodzajowej) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a) kredyty i pożyczki | 636 237 | 274 206 |
| b) skupione wierzytelności | 195 657 | 165 718 |
| c) zrealizowane gwarancje i poręczenia | | |
| d) inne należności (z tytułu) | 10 000 | 18 222 |
| – pozostałe należności | 10 000 | |
| e) odsetki | 30 395 | 36 166 |
| – niezapadłe | 9 264 | 24 760 |
| – zapadłe | 21 131 | 11 406 |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem | 872 289 | 494 312 |
| f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna) | -4 248 | -4 434 |
| Należności (netto) od sektora budżetowego, razem | 868 041 | 489 878 |

Nota 4B

| Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg terminów zapadalności) | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| a) w rachunku bieżącym | 1 498 | 19 718 |
| b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 840 396 | 438 428 |
| – do 1 miesiąca | 25 271 | 4 151 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 41 014 | 16 258 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 75 042 | 55 726 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 366 394 | 249 646 |
| – powyżej 5 lat | 275 483 | 87 008 |
| – dla których termin zapadalności upłynął | 57 192 | 25 639 |
| c) odsetki | 30 395 | 36 166 |
| – niezapadłe | 9 264 | 24 760 |

| | | |
|---|---------|---------|
| – zapadłe | 21 131 | 11 406 |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem | 872 289 | 494 312 |

Nota 4C

| Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg pierwotnych terminów zapadalności) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a) w rachunku bieżącym | 1 498 | 19 718 |
| b) należności terminowe o okresie spłaty: | 840 396 | 438 428 |
| – do 1 miesiąca | | |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 10 000 | |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 54 356 | 26 941 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 225 539 | 199 778 |
| – powyżej 5 lat | 550 501 | 211 709 |
| c) odsetki | 30 395 | 36 166 |
| – niezapadłe | 9 264 | 24 760 |
| – zapadłe | 21 131 | 11 406 |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem | 872 289 | 494 312 |

Aktualna ewidencja danych w systemie Banku nie pozwala na zaprezentowanie danych wg powyższego układu (tj. – do 1 miesiąca, a w poprzednim okresie również – od 1 do 3 miesięcy).

Nota 4D

| Należności (brutto) od sektora budżetowego (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| a. w walucie polskiej | 865 846 | 484 731 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 6 443 | 9 581 |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR | 1 326 | 1 719 |
| tys. zł | 5 411 | 8 106 |
| b2. jednostka/waluta tys./USD | 345 | 394 |
| tys. zł | 1 032 | 1 475 |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem | 872 289 | 494 312 |

Nota 4E

| Należności (brutto) od sektora budżetowego | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| 1. Należności normalne | 759 091 | 389 340 |
| 2. Należności pod obserwacją | 717 | |
| 3. Należności zagrożone, w tym: | 82 086 | 68 806 |
| a) poniżej standardu | 16 142 | 6 959 |
| b) wątpliwe | 3 666 | 8 288 |
| c) stracone | 62 278 | 53 559 |
| 4. Odsetki: | 30 395 | 36 166 |
| a) niezapadłe | 9 264 | 24 760 |
| b) zapadłe | 21 131 | 11 406 |
| – od należności normalnych i pod obserwacją | 816 | 335 |
| – od należności zagrożonych | 20 315 | 11 071 |
| Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem | 872 289 | 494 312 |

Nota 4F

| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw celowych na należności od sektora budżetowego dotyczące należności | 2004 | 2003 |
|--|--------|--------|
| a) normalnych | | |
| b) pod obserwacją | | |
| c) zagrożonych | 87 503 | 65 279 |
| – poniżej standardu | 16 149 | 6 809 |

| | | |
|---|--------|--------|
| – wątpliwych | 4 363 | 8 214 |
| – straconych | 66 991 | 50 256 |
| Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem | 87 503 | 65 279 |

Nota 4G

| | | |
|---|-------|-------|
| Stan rezerw na należności od sektora budżetowego | 2004 | 2003 |
| a) normalne | | |
| b) pod obserwacją | | |
| c) zagrożone | 4 248 | 4 434 |
| – poniżej standardu | | 30 |
| – wątpliwe | | 37 |
| – stracone | 4 248 | 4 367 |
| Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem | 4 248 | 4 434 |

Nota 4H

| | | |
|--|-------|--------|
| Zmiana stanu rezerw na należności od sektora budżetowego | 2004 | 2003 |
| 1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu | 4 434 | 9 217 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 928 | 15 935 |
| – odpisów na rezerwy | 1 928 | 15 935 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | | 62 |
| – spisanie należności | | 62 |
| c) rozwiązanie (z tytułu) | 2 114 | 20 656 |
| – rozwiązanie rezerw | 2 114 | 20 656 |
| 2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu | 4 248 | 4 434 |
| 3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami | 4 248 | 4 434 |

Nota 5

| | | |
|--|------|------|
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 2004 | 2003 |
| a) od sektora finansowego | | |
| b) od sektora niefinansowego | | |
| c) od sektora budżetowego | | |
| d) odsetki | | |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem | | |

Nota 6A

| | | |
|--|---------|---------|
| Dłużne papiery wartościowe | 2004 | 2003 |
| a) emitowane przez banki centralne, w tym: | 38 936 | 38 943 |
| – obligacje wyrażone w walutach obcych | | |
| b) emitowane przez pozostałe banki, w tym: | | |
| – wyrażone w walutach obcych | | |
| c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym: | | |
| – wyrażone w walutach obcych | | |
| d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym: | 17 500 | |
| – wyrażone w walutach obcych | | |
| e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym: | 320 822 | 188 958 |
| – wyrażone w walutach obcych | | |
| f) emitowane przez budżety terenowe, w tym: | 106 676 | 76 739 |
| – wyrażone w walutach obcych | | |

| | | |
|--|---------|---------|
| g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe | | |
| Dłużne papiery wartościowe, razem | 483 934 | 304 640 |

Nota 6B

| Dłużne papiery wartościowe (wg rodzaju) | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| 1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym: | 359 758 | 227 901 |
| a) obligacje | 49 404 | 49 693 |
| b) bony skarbowe | 310 354 | 178 208 |
| c) inne (wg rodzaju): | | |
| 2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym: | | |
| a) obligacje | | |
| b) inne (wg rodzaju): | | |
| 3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym: | | |
| a) obligacje | | |
| b) inne (wg rodzaju): | | |
| 4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym: | | |
| a) obligacje | | |
| b) inne (wg rodzaju): | | |
| 5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym: | | |
| a) obligacje | | |
| b) inne (wg rodzaju): | | |
| 6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym: | | |
| a) obligacje | | |
| b) inne (wg rodzaju): | | |
| 7. Emitowane przez inne jednostki, w tym: | 124 176 | 76 739 |
| a) obligacje | 124 176 | 76 739 |
| b) inne (wg rodzaju): | | |
| Dłużne papiery wartościowe, razem | 483 934 | 304 640 |

Nota 6C

| Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych | 2004 | 2003 |
|---|---------|---------|
| Stan na początek okresu | 304 640 | 66 675 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 461 581 | 476 124 |
| – zakup dłużnych papierów wartościowych | 418 199 | 440 010 |
| – przyrost odsetek | 11 286 | 11 824 |
| – rozliczenie dyskonta | 18 646 | 9 386 |
| – rozliczenie premi | | 10 650 |
| – wycena | 13 450 | 4 254 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 282 287 | 238 159 |
| – sprzedaż / wykup dłużnych papierów wartościowych | 237 381 | 212 731 |
| – wykup odsetek | 10 305 | 7 931 |
| – rozliczenie dyskonta | 20 525 | 11 968 |
| – rozliczenie premi | 1 329 | 766 |
| – wycena | 12 747 | 4 763 |
| Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu | 483 934 | 304 640 |

Nota 7A

| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych | 2004 | 2003 |
|--|-------|------|
| a) w bankach | | |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego | 2 628 | |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego | | |

| | |
|--|-------|
| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem | 2 628 |
| Wartość bilansowa spółki zależnej IK została ustalona na podstawie danych spółki przed zakończeniem badania rocznego przez podmiot uprawniony. | |

Nota 7B

| Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach zależnych | 2004 | 2003 |
|---|-------|-------|
| Stan na początek okresu | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 2 826 | 5 002 |
| – wartość spółki zależnej – LG Leasing Sp. z o.o. | | 5 002 |
| – wycena udziałów spółki zależnej | 2 826 | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 198 | 5 002 |
| – wartość udziałów spółki zależnej – LG Leasing Sp. z o.o., przejętej przez spółkę stowarzyszoną Nordea Finance | | 5 000 |
| – wycena udziałów spółki zależnej – LG Leasing Sp. z o.o., przejętej przez spółkę stowarzyszoną Nordea Finance | | 2 |
| – wycena udziałów spółki zależnej | 198 | |
| Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych na koniec okresu | 2 628 | |

Nota 7C

| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w tym: | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| – wartość firmy – jednostki zależne | | |
| – ujemna wartość firmy – jednostki zależne | | |

Nota 7D

| Zmiana stanu wartości firmy – jednostki zależne | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu | | |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu | | |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu) | | |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu | | |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu | | |

Nota 7E

| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu | | |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu | | |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu) | | |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu | | |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu | | |

Nota 8A

| Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) w bankach | | |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego | | |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego | | |
| Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, razem | | |

Nota 8B

| Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| Stan na początek okresu | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych na koniec okresu | | |

Nota 8C

| Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, w tym: | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| – wartość firmy – jednostki współzależne | | |
| – ujemna wartość firmy – jednostki współzależne | | |

Nota 8D

| Zmiana stanu wartości firmy – jednostki współzależne | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu | | |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu | | |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu) | | |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu | | |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu | | |

Nota 8E

| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu | | |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu | | |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu) | | |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu | | |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu | | |

Nota 9A

| Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych | 2004 | 2003 |
|--|------|-------|
| a) w bankach | | |
| b) w innych podmiotach sektora finansowego | | 1 445 |
| c) w podmiotach sektora niefinansowego | | |
| Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, razem | | 1 445 |

Nota 9B

| Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | 2004 | 2003 |
|--|-------|-------|
| Stan na początek okresu | 1 445 | 124 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 5 393 |
| – objęcia nowej emisji akcji w zamian za majątek spółki LG Leasing | | 5 393 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 1 445 | 4 072 |
| – sprzedaż udziałów | 1 445 | |
| – wyceny jednostki wg metody praw własności | | 4 072 |
| Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu | 0 | 1 445 |

Nota 9C

| Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, w tym: | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| - wartość firmy – jednostki stowarzyszone | | |
| - ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone | | |

Nota 9D

| Zmiana stanu wartości firmy – jednostki stowarzyszone | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| d) wartość firmy brutto na koniec okresu | | |
| e) odpis wartości firmy na początek okresu | | |
| f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu) | | |
| g) odpis wartości firmy na koniec okresu | | |
| h) wartość firmy netto na koniec okresu | | |

Nota 9E

| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy – jednostki stowarzyszone | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu | | |
| e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu | | |
| f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu) | | |
| g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu | | |
| h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu | | |

Nota 10**Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych**

| Lp. | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l |
|-----|---|----------|----------------------------|--|--|---|--|---------------------------------------|------------------------------------|--|--|--|
| | nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich) | zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazuje, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności | data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu | wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia | korekty aktualizujące wartość (razem) | wartość bilansowa udziałów / akcji | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu |
| 1. | Inwestycje Kapitałowe S.A. | Gdańsk | pośrednictwo finansowe | podmiot zależny | metoda pełna | 1994.10.14 | 12 797 | -10 169 | 2 628 | 100,00 | 100,00 | |

*dot. kolumny „l”: W bilansie jednostkowym Banku wartości są wykazane w poz.: Udziały/akcje w jedn. zależnych w wys. 2.628 tys. zł (aktywa)

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

| Lp. | a nazwa jednostki | m | | | | pozostały kapitał własny, w tym: | |
|-----|----------------------------|----------------------------------|---|------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------|
| | | kapitał własny jednostki, w tym: | | kapitał zapasowy | zysk (strata) z lat ubiegłych | zysk (strata) netto | |
| | | kapitał zakładowy | należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | | |
| 1. | Inwestycje Kapitałowe S.A. | 2 628 | 1 894 | | 734 | -539 | 1 273 |

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych – cd

| n | | o | | p | r | s | t |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------|--------------|--|--|
| zobowiązania jednostki, w tym: | | należności jednostki, w tym: | | aktywa | przychody | nieopłacona | otrzymane lub |
| zobowiązania krótko-terminowe | zobowiązania długo-terminowe | należności krótko-terminowe | należności długo-terminowe | jednostki razem | ze sprzedaży | przez emitenta wartość udziałów /akcji w jednostce | należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy |
| 31 | 31 | 90 | 90 | 2 770 | 12 | | |

Nota 11A

| Udziały lub akcje w innych jednostkach | 2004 | 2003 |
|---|-------|--------|
| a) w podmiotach sektora finansowego | 167 | 165 |
| b) w podmiotach sektora niefinansowego | 4 191 | 10 985 |
| Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem | 4 358 | 11 150 |

Nota 11B

| Zmiana stanu udziałów lub akcji w innych jednostkach | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| Stan na początek okresu | 11 150 | 106 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 12 076 | 11 967 |
| – portfel akcji spółki przejętej | | 5 030 |
| – przejęte akcje będące zabezpieczeniem | | 6 634 |
| – wycena akcji | 12 076 | 303 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 18 868 | 923 |
| – sprzedaż akcji | 18 868 | |
| – wycena akcji | | 923 |
| Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu | 4 358 | 11 150 |

Nota 11C
Udziały lub akcje w innych jednostkach

| Lp. | a | b | c | d | e | f | g | h | i |
|-----|--|----------|--|------------------------------------|--|--|---|---|--|
| | nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | wartość bilansowa udziałów / akcji | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy | nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce | otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy |
| 1. | Biuro Informacji Kredytowej S.A | Warszawa | opracowywanie raportów finansowych; sprzedaż raportów i ocen ekonomiczno-finansowych | 106 | 0,64 | 0,64 | 12 236 15 550 | | |
| 2. | Grupa LOTOS S.A. | Gdańsk | przetwarzanie ropy naftowej | 3 272 | 0,43 | 0,43 | 1 470 111 78 700 | | 22 |
| 3. | „MUZA” S.A. | Warszawa | działalność wydawnicza | 906 | 6,11 | 5,27 | 26 231 5 870 | | |
| 4. | GPW S.A. | Warszawa | działalność kapitałowa | 60 | 0,02 | 0,02 | 362 797 41 979 | | |
| 5. | Łódzka Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. | Łódź | agencja rozwoju regionalnego | 10 | 0,48 | 0,48 | 2 677 2 070 | | |
| 6. | Międzynarodowa Szkoła Bankowości i Finansów Sp. z o.o. | Warszawa | usługi szkoleniowe | 3 | 0,87 | 0,87 | 610 288 | | |

Nota 12A

| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (wg rodzaju) | 2004 | 2003 |
|--|-------|-------|
| a) prawa poboru | | |
| b) prawa pochodne | | |
| c) inne (wg rodzaju) | 8 198 | 3 842 |
| – rozliczenia z tyt.instrumentów pochodnych | 8 198 | 3 842 |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem | 8 198 | 3 842 |

Nota 12B

| Zmiana stanu pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 2004 | 2003 |
|---|---------|--------|
| Stan na początek okresu | 3 842 | 2 677 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 267 207 | 38 422 |
| – wycena transakcji walutowych pozabilansowych | 267 207 | 38 422 |
| – wycena akcji | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 262 851 | 37 257 |
| – wycena transakcji walutowych pozabilansowych | 262 851 | 37 257 |
| – wycena akcji | | |
| Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu | 8 198 | 3 842 |

Nota 12C

| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|--|-------|-------|
| a. w walucie polskiej | 8 142 | 3 204 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 56 | 638 |
| b1. jednostka/waluta tys./ USD | 1 | 2 |
| tys. zł | 3 | 6 |
| b2. jednostka/waluta tys./ EUR | 13 | 134 |
| tys. zł | 53 | 632 |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem | 8 198 | 3 842 |

Nota 13A

| Aktywa finansowe | 2004 | 2003 |
|---|-----------|-----------|
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 35 198 | 31 690 |
| b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycelności własne, nieprzeznaczone do obrotu | 4 223 297 | 3 360 319 |
| c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności | 119 516 | 88 900 |
| d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 341 774 | 199 043 |
| e) środki pieniężne | 199 725 | 108 256 |
| Aktywa finansowe, razem | 4 919 510 | 3 788 208 |

Nota 13B

| Aktywa finansowe (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|---|-----------|-----------|
| a. w walucie polskiej | 3 341 015 | 2 550 893 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 578 495 | 1 408 767 |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR | 291 670 | 219 088 |
| tys. zł | 1 189 722 | 1 033 437 |
| b2.jednostka/waluta tys./USD | 58 202 | 55 040 |
| tys. zł | 174 048 | 205 877 |
| b.3 jednostka/waluta tys.GBP | 222 | 185 |
| tys. zł | 1 279 | 1 236 |
| b.4 jednostka/waluta tys. NOK | 16 753 | 3 986 |
| tys. zł | 8 410 | 2 376 |

| | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| b.5.jednostka/waluta tys. SEK | 47 887 | 64 787 |
| tys. zł | 22 668 | 33 638 |
| b.6. jednostka/waluta tys. DKK | 16 485 | 15 462 |
| tys. zł | 6 579 | 9 798 |
| b.7.jednostka/waluta tys. CHF | 66 401 | 40 142 |
| tys. zł | 175 437 | 121 554 |
| b.8. jednostka/waluta tys. JPY | | 150 |
| tys. zł | | 0 |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | 352 | 851 |
| minus rezerwy | | -171 452 |
| Aktywa finansowe, razem | 4 919 510 | 3 788 208 |

Nota 13C

| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności) | 2004 | 2003 |
|--|--------|--------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa) | 27 000 | 27 848 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | 905 | 1 067 |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | 906 | 1 067 |
| – wartość według cen nabycia | 905 | 1 019 |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | 25 300 | 26 781 |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | 26 096 | 26 781 |
| – wartość według cen nabycia | 25 300 | 26 100 |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |
| c1) | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | | |
| a) akcje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |
| c1) | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa) | | |
| a) akcje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |

| | | |
|--|--------|--------|
| – wartość według cen nabycia | | |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |
| c1) | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa) | 8 198 | 3 842 |
| a) udziały i akcje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | 8 198 | 3 842 |
| c1) instrumenty finansowe | 8 198 | 3 842 |
| – wartość godziwa | 8 198 | 3 842 |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| <hr/> | | |
| Wartość według cen nabycia, razem | 26 205 | 27 119 |
| Wartość na początek okresu | 31 690 | 6 625 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem* | 8 993 | 4 571 |
| <hr/> | | |
| Wartość bilansowa, razem | 35 198 | 31 690 |

*Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 13D

| Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności (wg zbywalności) | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa) | | |
| a) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | | |
| – wartość na początek okresu | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |
| b1) | | |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | | |
| – wartość na początek okresu | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | | |
| a) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | | |
| – wartość na początek okresu | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |
| b1) | | |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | | |
| – wartość na początek okresu | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa) | | |

| | | |
|--|---------|--------|
| a) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | | |
| – wartość na początek okresu | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |
| b1) | | |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | | |
| – wartość na początek okresu | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa) | 119 516 | 88 900 |
| a) obligacje (wartość bilansowa): | 119 516 | 88 900 |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | 4 248 | 3 903 |
| – wartość na początek okresu | 88 900 | 21 259 |
| – wartość według cen nabycia | 115 268 | 84 997 |
| b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |
| b1) | | |
| – korekty aktualizujące wartość (za okres) | | |
| – wartość na początek okresu | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| Wartość według cen nabycia, razem | 115 268 | 84 997 |
| Wartość na początek okresu, razem | 88 900 | 21 259 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem* | 4 248 | 3 903 |
| Wartość bilansowa, razem | 119 516 | 88 900 |

*Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 13E

| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności) | 2004 | 2003 |
|--|------|---------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa) | | 178 209 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | 178 209 |
| c1) bony skarbowe | | 178 209 |
| – wartość godziwa | | 178 481 |
| – wartość rynkowa | | 178 209 |
| – wartość według cen nabycia | | 175 970 |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa) | | |
| a) akcje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | | |

| | | |
|---|---------|---------|
| c1) | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa) | 324 094 | 20 763 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | 3 272 | 10 013 |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | 3 272 | 10 013 |
| – wartość według cen nabycia | 3 272 | 10 013 |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | 10 467 | 10 750 |
| – wartość godziwa | | 10 776 |
| – wartość rynkowa | | 10 750 |
| – wartość według cen nabycia | 9 890 | 10 370 |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | 310 355 | |
| c1) | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | 316 500 | |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa) | 17 680 | 71 |
| a) udziały i akcje (wartość bilansowa): | | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | | |
| b) obligacje (wartość bilansowa): | 17 500 | |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | 17 500 | |
| c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa): | 180 | 71 |
| c1) akcje | 167 | 58 |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | 24 | 58 |
| c2) udziały w jednostkach niefinansowych | 13 | 13 |
| – wartość godziwa | | |
| – wartość rynkowa | | |
| – wartość według cen nabycia | 13 | 13 |
| Wartość według cen nabycia, razem | 347 199 | 196 424 |
| Wartość na początek okresu | 199 043 | 41 468 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem* | -5 425 | 2 619 |
| Wartość bilansowa, razem | 341 774 | 199 043 |

*Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 14A

| Wartości niematerialne i prawne | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| b) wartość firmy | 30 858 | 32 638 |
| c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 16 495 | 17 989 |
| – oprogramowanie komputerowe | 2 232 | 4 169 |
| d) inne wartości niematerialne i prawne | 17 357 | 23 768 |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | 452 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 64 710 | 74 847 |

Nota 14B**Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)**

| | a | b | c | d | e | Wartości niematerialne i prawne razem | |
|--|--------------------------------------|---------------|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|---------|
| | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | | 41 911 | 34 893 | 12 163 | 31 534 | 452 | 108 790 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | 0 | 4 974 | 403 | 28 | 52 | 5 054 |
| – przyjęte z nakładów na WiNP | | | 4 515 | | 28 | | 4 543 |
| – nakłady na WiNP | | | | | | | |
| – pozostałe | | | 459 | 403 | | 52 | 511 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | 0 | 230 | 93 | 181 | 504 | 915 |
| – likwidacja | | | 148 | 93 | | | 148 |
| – pozostałe | | | 82 | | 181 | 504 | 767 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | | 41 911 | 39 637 | 12 473 | 31 381 | 0 | 112 929 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | | 2 973 | 16 904 | 7 994 | 7 766 | | 27 643 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | | 1 779 | 6 238 | 2 247 | 6 259 | 0 | 14 276 |
| – naliczenie umorzenia | | 1 780 | 6 386 | 2 340 | 6 259 | | 14 425 |
| – naliczenie umorzenia z tyt. ulgi inwestycyjnej | | | | | | | |
| – likwidacja | | | -148 | -93 | | | -148 |
| – pozostałe | | -1 | 0 | 0 | | | -1 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | | 4 752 | 23 142 | 10 241 | 14 025 | 0 | 41 919 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | 6 300 | 0 | | 0 | 0 | 6 300 |
| – zwiększenie | | | | | 0 | | 0 |
| – zmniejszenie | | | | 0 | | | 0 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | | 6 300 | 0 | | | 0 | 6 300 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | | 30 859 | 16 495 | 2 232 | 17 356 | 0 | 64 710 |

Nota 14C

| Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa) | 2004 | 2003 |
|--|--------|--------|
| a) własne | 64 710 | 74 847 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | | |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 64 710 | 74 847 |

Nota 15A

| Rzeczowe aktywa trwałe | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 69 680 | 84 535 |
| a) środki trwałe, w tym: | 68 958 | 81 076 |
| – grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | 1 680 | 1 961 |

| | | |
|---|--------|--------|
| – budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 43 943 | 52 339 |
| – urządzenia techniczne i maszyny | 17 826 | 19 946 |
| – środki transportu | 1 160 | 1 669 |
| – inne środki trwałe | 4 349 | 5 161 |
| b) środki trwałe w budowie | 722 | 3 459 |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 69 680 | 84 535 |

Nota 15B

| Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych) | | | | | | |
|---|---|--|---|------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 2 269 | 75 787 | 55 778 | 4 791 | 19 626 | 158 251 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 1 568 | 7 732 | 404 | 1 246 | 10 950 |
| – przyjęcie z nakładów | | 1 013 | 6 992 | 275 | 859 | 9 139 |
| – pozostałe | 0 | 555 | 740 | 129 | 387 | 1 811 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | -258 | -6 157 | -2 229 | -774 | -1 597 | -11 015 |
| – sprzedaż | -229 | -3 034 | -1 036 | -677 | -525 | -5 501 |
| – likwidacja | | -1 239 | -716 | | -595 | -2 550 |
| – darowizny przekazane | | | -204 | | -90 | -294 |
| – pozostałe | -29 | -1 884 | -273 | -97 | -387 | -2 670 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 2 011 | 71 198 | 61 281 | 4 421 | 19 275 | 158 186 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 308 | 23 448 | 35 832 | 3 122 | 14 465 | 77 175 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 23 | 3 807 | 7 623 | 139 | 461 | 12 053 |
| – amortyzacja za okres | 25 | 5 900 | 9 308 | 706 | 1 457 | 17 396 |
| – amortyzacja z tyt. ulgi inwestycyjnej | | | 70 | 36 | 35 | 141 |
| – amortyzacja majątku trwałego spółki przejętej na dzień 31/12/2002 | | | | | | 0 |
| – amortyzacja z środków trwałych sprzedanych | -2 | -871 | -835 | -574 | -509 | -2 791 |
| – amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych | | -1 148 | -758 | | -506 | -2 412 |
| – amortyzacja z środków trwałych darowanych | | | -204 | | -90 | -294 |
| – przesunięcie wewnętrzne | | | | | | 0 |
| – pozostałe | | -74 | 42 | -29 | 74 | 13 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 331 | 27 255 | 43 455 | 3 261 | 14 926 | 89 228 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | | | | | 0 |
| – zwiększenie | | | | | | 0 |
| – zmniejszenie | | | | | | 0 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | | | | | | 0 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 1 680 | 43 943 | 17 826 | 1 160 | 4 349 | 68 958 |

Nota 15C

| Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) | 2004 | 2003 |
|--|--------|--------|
| a) własne | 60 375 | 58 010 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 9 305 | 23 066 |
| – | | |
| Środki trwałe bilansowe, razem | 69 680 | 81 076 |

Nota 15D

| Środki trwałe (wykazywane pozabilansowo) | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| – używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | | |
| – wartość gruntów użytkowanych wieczysto | 31 | 31 |
| Środki trwałe pozabilansowe, razem | 31 | 31 |

Nota 16A

| Inne aktywa | 2004 | 2003 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| a) przejęte aktywa – do zbycia | 1 011 | 660 |
| b) pozostałe, w tym: | 14 840 | 50 329 |
| – dłużnicy różni | 6 508 | 3 374 |
| – rozliczenie z tyt. kart płatniczych | 5 540 | 45 934 |
| – rozrachunki międzybankowe | 2 269 | 742 |
| – inne | 523 | 279 |
| Inne aktywa, razem | 15 851 | 50 989 |

Nota 16B

| Przejęte aktywa – do zbycia | 2004 | 2003 |
|------------------------------------|-------|------|
| a) środki trwałe w budowie | | |
| b) nieruchomości | | |
| c) inne | 1 011 | 660 |
| Przejęte aktywa – do zbycia, razem | 1 011 | 660 |

Nota 16C

| Zmiana stanu przejętych aktywów – do zbycia (wg tytułów) | 2004 | 2003 |
|---|-------|-------|
| Stan na początek okresu (wg tytułów) | 660 | 973 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 5 256 | 1 381 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 4 905 | 1 694 |
| Stan przejętych aktywów – do zbycia na koniec okresu (wg tytułów) | 1 011 | 660 |

Nota 17A

| Rozliczenia międzyokresowe | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| a) długoterminowe | 36 284 | 43 987 |
| – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 36 284 | 43 987 |
| – pozostałe rozliczenia międzyokresowe | | |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 4 035 | 5 424 |
| – pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 4 035 | 5 424 |
| Rozliczenia międzyokresowe, razem | 40 319 | 49 411 |

Nota 17B

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| 1. Stan aktywów na początek okresu, w tym: | 43 987 | 20 346 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 43 987 | 18 381 |
| – z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 43 987 | 18 381 |
| b) odniesionych na kapitał własny | | |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | 1 965 |
| – odpisy na rezerwy celowe | | 1 965 |
| 2. Zwiększenia | 20 532 | 40 905 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 16 793 | 829 |
| – z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 15 203 | 829 |

| | | |
|---|--------|---------|
| – z tytułu zob.podatk. zg. z ust.o funduszu poręczeń unijnych | 1 590 | |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | 3 739 | |
| – z tyt. straty podatkowej | 3 739 | |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | | |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | 40 076 |
| – z tytułu przejęcia spółki | | 38 358 |
| – odpisy na rezerwy celowe | | 242 |
| – rezerwa na sprawy sporne | | 1 476 |
| 3. Zmniejszenia | 28 235 | -17 264 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 26 965 | -15 548 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | 1 270 | |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | | |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | -1 716 |
| – odpisy na rezerwy celowe | | -344 |
| – inne | | -1 372 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 36 284 | 43 987 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 36 284 | 3 662 |
| – z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 36 284 | 3 662 |
| b) odniesionych na kapitał własny | | |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | 40 325 |
| – odpisy na rezerwy celowe LG Petro Bank | | 14 227 |
| – aktywo przejęte | | 26 098 |

Zmniejszenia i zwiększenia stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, przedstawiono według poniższych tytułów, ze wskazaniem podstawowych grup aktywów, których dotyczą:

| | |
|--|------------|
| | 31.12.2004 |
| Zwiększenia z tytułu: | 20 533 |
| – straty podatkowej | 3 739 |
| – powstania różnic przejściowych, w tym: | 16 794 |
| – pomniejszenie zobowiązania | 1 590 |
| – rezerwy na przyszłe zobowiązania | 1 230 |
| – wycena instrumentów pochodnych | 2 192 |
| – rezerwa na kredyty | 11 097 |
| – pozostałe | 685 |

| | |
|--|--------|
| Zmniejszenia z tytułu: | 28 235 |
| – straty podatkowej | 1 270 |
| – powstania różnic przejściowych, w tym: | 26 965 |
| – odsetki do zapłacenia | 207 |
| – rezerwy na przyszłe zobowiązania | 1 129 |
| – wycena instrumentów pochodnych | 4 265 |
| – rezerwa na kredyty | 14 904 |
| – odsetki zapłacone przed terminem | 362 |
| – wycena spółek zależnych | 1 598 |
| – koszty restrukturyzacji | 1 517 |
| – aktywa do zbycia | 115 |
| – rezerwa na koszty do poniesienia | 877 |
| – inne | 1 991 |

Odnosnie ujemnych różnic przejściowych dodatkowo należy ujawnić, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów:

– kwotę ujemnych różnic przejściowych na początek i koniec okresu:

| | stan na 31.12.2003 r. | stan na 31.12.2004 .r |
|---|-----------------------|-----------------------|
| – odsetki naliczone | 4 002 | 3 796 |
| – rezerwy na przyszłe zobowiązania | 4 466 | 3 830 |
| – rezerwy na koszty | 723 | 135 |
| – wycena instrumentów pochodnych | 2 138 | 64 |
| – rezerwa restrukturyzacyjna | 2 116 | 599 |
| – straty z lat ubiegłych | 4 962 | 7 431 |
| – wycena spółek zależnych | 3 467 | 1 932 |
| – rezerwy celowe | 21 691 | 16 804 |
| – zmniejszenie zob.podatk. zg. z ust.o funduszu poręczeń unijnych | 1 590 | |
| – inne | 422 | 103 |
| Razem | 43 987 | 36 284 |

Zgodnie z ustawą o rachunkowość od następnego roku po połączeniu, Bank nie odnosi żadnych wielkości na wartość firmy.

Nota 17C

| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 2004 | 2003 |
|--|-------|-------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 4 035 | 5 424 |
| – koszty zapłacone z góry | 2 410 | 3 656 |
| – przychody do otrzymania | 59 | 6 |
| – koszty organizacji spółki | 1 566 | 1 762 |
| b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | | |
| Rozliczenia międzyokresowe, razem | 4 035 | 5 424 |

Nota 18

| Pożyczki podporządkowane | | | | |
|--------------------------|-----------------------|------------|--------------------------------|-----------------------------|
| a nazwa jednostki | b wartość pożyczki | | c warunki oprocentowania | d termin wymagalności |
| | wg walut | w tys. zł. | | |
| <hr/> | | | | |

Nota 19

Jeżeli łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych / odwróconych jest istotna, należy ujawnić:

- a) główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnosiły się odpisy lub ich odwrócenie
- b) główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do dokonania lub odwrócenia odpisów
- c) dla każdej z wyodrębnionych grup składników aktywów: kwotę dokonanych odpisów aktualizujących, w tym odniesioną bezpośrednio na kapitał własny lub kwotę odwrócenia odpisów aktualizujących, w tym odniesioną bezpośrednio na kapitał własny

Nota 20A

| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg struktury rodzajowej) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|---------|
| a) środki na rachunkach i depozyty, w tym: | 1 677 375 | 419 320 |
| – depozyty banków i innych podmiotów finansowych | 1 645 240 | 381 389 |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane | 21 610 | 152 473 |
| c) weksle własne | | |
| d) własna emisja papierów wartościowych | | |
| e) inne zobowiązania (z tytułu) | 18 | 30 |
| – pozostałe rozrachunki z podmiotami finansowymi | 18 | 30 |
| f) odsetki | 5 060 | 1 632 |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem | 1 704 063 | 573 455 |

Nota 20B

| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|---|-----------|---------|
| a) zobowiązania bieżące | 28 012 | 36 409 |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 1 670 991 | 535 414 |
| – do 1 miesiąca | 307 938 | 150 371 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 22 166 | |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 1 174 503 | 99 162 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 125 684 | 245 181 |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | 40 700 | 40 700 |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | 5 060 | 1 632 |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem | 1 704 063 | 573 455 |

Nota 20C

| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|---|-----------|---------|
| a) zobowiązania bieżące | 28 012 | 36 409 |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty: | 1 670 991 | 535 414 |
| – do 1 miesiąca | 99 076 | 140 866 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 18 623 | 9 506 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 216 328 | 104 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 1 336 964 | 384 938 |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | | |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | 5 060 | 1 632 |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem | 1 704 063 | 573 455 |

Nota 20D

| Zobowiązania wobec sektora finansowego (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|---|-----------|---------|
| a. w walucie polskiej | 419 942 | 210 178 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 284 121 | 363 277 |
| b1. jednostka/waluta tys./ EUR | 288 666 | 76 473 |
| tys. zł | 1 177 468 | 360 724 |
| b2. jednostka/waluta tys. / USD | 209 | 329 |
| tys. zł | 626 | 1 230 |
| b3. jednostka/waluta tys. / SEK | 255 | 2 509 |
| tys. zł | 115 | 1 303 |
| b4. jednostka/waluta tys./ DKK | 71 | 31 |
| tys. zł | 39 | 20 |
| b5. jednostka/waluta tys./ NOK | 158 | |
| tys. zł | 78 | |
| b6. jednostka/waluta tys./ CHF | 40 037 | |
| tys. zł | 105 781 | |
| b7. jednostka/waluta tys./ JPY | 480 | |
| tys. zł | 14 | |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem | 1 704 063 | 573 455 |

Nota 21A

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego (wg struktury rodzajowej) | 2004 | 2003 |
|---|-----------|-----------|
| a) środki na rachunkach i depozyty | 2 591 728 | 2 657 731 |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane | | |
| c) weksle własne | | |
| d) własna emisja papierów wartościowych | | |
| e) inne zobowiązania (z tytułu) | | |
| f) odsetki | 14 845 | 19 400 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem | 2 606 573 | 2 677 131 |

Nota 21B

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe (wg terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) zobowiązania bieżące | | |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | | |
| – do 1 miesiąca | | |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | | |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | | |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | | |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | | |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | | |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe, razem | | |

Nota 21C

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) zobowiązania bieżące | | |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty: | | |

- do 1 miesiąca
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku
- powyżej 1 roku do 5 lat
- powyżej 5 lat do 10 lat
- powyżej 10 lat do 20 lat
- powyżej 20 lat
- dla których termin wymagalności upłynął

c) odsetki

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe, razem

Nota 21D

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe (wg terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| a) zobowiązania bieżące | 694 395 | 459 371 |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 1 897 333 | 2 198 360 |
| – do 1 miesiąca | 1 716 523 | 1 919 950 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 27 058 | 35 872 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 86 830 | 112 962 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 49 121 | 101 752 |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | 17 801 | 27 824 |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | 14 845 | 19 400 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe, razem | 2 606 573 | 2 677 131 |

Nota 21E

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| a) zobowiązania bieżące | 694 395 | 459 371 |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty: | 1 897 333 | 2 198 360 |
| – do 1 miesiąca | 609 655 | 832 475 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 481 354 | 717 218 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 649 133 | 508 630 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 157 191 | 140 037 |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | | |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | 14 845 | 19 400 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe, razem | 2 606 573 | 2 677 131 |

Nota 21F

| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|-----------|
| a. w walucie polskiej | 2 279 875 | 2 336 147 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 326 698 | 340 984 |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR | 32 287 | 21 610 |
| tys. zł | 131 699 | 101 938 |
| b2. jednostka/waluta/tys./USD | 56 257 | 59 168 |
| tys. zł | 168 232 | 221 318 |
| b3. jednostka/waluta/tys./SEK | 16 746 | 9 346 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| tys.zł | 7 571 | 4 854 |
| b4. jednostka/waluta/tys/DKK | 15 038 | 15 849 |
| tys.zł | 8 245 | 10 043 |
| b5. jednostka/waluta/tys/NOK | 15 775 | 3 565 |
| tys.zł | 7 809 | 1 999 |
| b6.jednostka/waluta/tys/GBP | 178 | 122 |
| tys.zł | 1 028 | 817 |
| b7. jednostka/waluta/tys/CHF | 789 | 4 |
| tys.zł | 2 084 | 15 |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | 30 | |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem | 2 606 573 | 2 677 131 |

Nota 22A

| | | |
|--|---------|--------|
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego (wg struktury rodzajowej) | 2004 | 2003 |
| a) środki na rachunkach i depozyty | 114 711 | 59 708 |
| b) kredyty i pożyczki otrzymane | | |
| c) weksle własne | | |
| d) własna emisja papierów wartościowych | | |
| e) inne zobowiązania (z tytułu) | 17 | |
| f) odsetki | 71 | 28 |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem | 114 799 | 59 736 |

Nota 22B

| | | |
|--|------|------|
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe (wg terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
| a) zobowiązania bieżące | | |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | | |
| – do 1 miesiąca | | |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | | |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | | |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | | |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | | |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | | |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe, razem | | |

Nota 22C

| | | |
|--|------|------|
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
| a) zobowiązania bieżące | | |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty: | | |
| – do 1 miesiąca | | |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | | |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | | |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | | |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | | |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |

c) odsetki

Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe, razem

Nota 22D

| Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe (wg terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|---|---------|--------|
| a) zobowiązania bieżące | 63 383 | 49 741 |
| b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 51 345 | 9 967 |
| – do 1 miesiąca | 50 387 | 9 557 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 135 | 198 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 251 | 97 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 572 | 115 |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | | |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | 71 | 28 |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe, razem | 114 799 | 59 736 |

Nota 22E

| Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe (wg pierwotnych terminów wymagalności) | 2004 | 2003 |
|---|---------|--------|
| a) zobowiązania bieżące | 63 383 | 49 741 |
| b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty: | 51 345 | 9 967 |
| – do 1 miesiąca | 23 769 | 7 503 |
| – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 25 254 | 719 |
| – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 1 526 | 907 |
| – powyżej 1 roku do 5 lat | 796 | 838 |
| – powyżej 5 lat do 10 lat | | |
| – powyżej 10 lat do 20 lat | | |
| – powyżej 20 lat | | |
| – dla których termin wymagalności upłynął | | |
| c) odsetki | 71 | 28 |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe, razem | 114 799 | 59 736 |

Nota 22F

| Zobowiązania wobec sektora budżetowego (wg struktury walutowej) | 2004 | 2003 |
|---|---------|--------|
| a. w walucie polskiej | 111 651 | 59 537 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 3 148 | 199 |
| b1. jednostka/waluta tys./EUR | 161 | 42 |
| tys. zł | 659 | 199 |
| b2. jednostka/waluta tys./USD | 833 | |
| tys. zł | 2 489 | |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem | 114 799 | 59 736 |

Nota 23

| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| a) wobec sektora finansowego | | |
| b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego | | |
| c) odsetki | | |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem | | |

Nota 24A

| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2004 | 2003 |
|---|-------|------|
| a) obligacji | 5 020 | |
| b) certyfikatów | | |
| c) pozostałych (wg rodzaju) | | |
| – | | |
| d) odsetki | 132 | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem | 5 152 | |

Nota 24B

| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2004 | 2003 |
|--|-------|------|
| Stan na początek okresu | 0 | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 5 152 | |
| – emisji obligacji własnych | 5 020 | |
| – odsetek | 132 | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu | 5 152 | |

Nota 24C

| Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych | | | | | | | |
|--|-------------------|--|---------------|----------------------------|-----------------|---------------|------|
| a | b | c | d | e | f | g | h |
| dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju | wartość nominalna | warunki oprocentowania | termin wykupu | gwarancje / zabezpieczenia | dodatkowe prawa | rynek notowań | inne |
| obligacje serii O1, dopuszczone do obrotu publicznego | 2 636 | oproc. zmienne, ustalone na okresy półroczne | 17.02.2009 | brak | brak | MTS-CeTO | |

Nota 25

| Fundusze specjalne i inne zobowiązania | 2004 | 2003 |
|--|--------|--------|
| a) fundusze specjalne (z tytułu) | 197 | 38 |
| – Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 197 | 38 |
| b) inne zobowiązania (z tytułu) | 14 288 | 73 136 |
| – wierzyciele różni | 2 297 | 3 090 |
| – rozliczenie z tyt. kart płatniczych | 1 748 | 42 949 |
| – rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe | 5 962 | 23 679 |
| – rozrachunki publiczno-prawne | 4 085 | 3 283 |
| – rozl. z tyt. przejęcia majątku do zbycia | 195 | 116 |
| – inne | 1 | 19 |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem | 14 485 | 73 174 |

Nota 26A

| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2004 | 2003 |
|---|-------|-------|
| a) krótkoterminowe, w tym: | 4 015 | 5 102 |
| – koszty do zapłacenia | 3 183 | 3 804 |
| – przychody pobierane z góry | 832 | 1 298 |
| b) długoterminowe, w tym: | | |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem | 4 015 | 5 102 |

Nota 26B

| Zmiana stanu ujemnej wartości firmy | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| Stan na początek okresu | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu | | |

Nota 26C

| Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| a) krótkoterminowe, w tym: | 128 564 | 112 713 |
| – odsetki zastrzeżone | 128 559 | 112 707 |
| – pozostałe | 5 | 6 |
| b) długoterminowe, w tym: | | |
| Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem | 128 564 | 112 713 |

Nota 27A

| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2004 | 2003 |
|--|--------|-------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 4 374 | 5 984 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 4 374 | 5 984 |
| – z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 4 374 | 5 984 |
| b) odniesionej na kapitał własny | | |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |
| 2. Zwiększenia | 13 838 | 3 218 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 13 441 | |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 397 | |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | 3 218 |
| – z tytułu przejęcia spółki | | 3 218 |
| 3. Zmniejszenia | 10 820 | 4 828 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 10 504 | 4 828 |
| – z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | | 4 828 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 316 | |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 7 392 | 4 374 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 7 311 | 1 156 |
| – z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 7 311 | 1 156 |
| b) odniesionych na kapitał własny | 81 | |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | 3 218 |

Zmniejszenia i zwiększenia stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono według poniższych tytułów, ze wskazaniem podstawowych grup aktywów i zobowiązań, których dotyczą:

| | 31.12.2004 |
|--|------------|
| Zwiększenia z tytułu: | 13 441 |
| – powstania różnic przejściowych, w tym: | 13 441 |
| – odsetki do otrzymania | 4 111 |
| – wycena papierów wartościowych | 3 795 |
| – wycena instrumentów pochodnych | 5 123 |
| – pozostałe | 412 |

| | |
|--|--------|
| Zmniejszenia z tytułu: | 10 504 |
| – odwrócenia się różnic przejściowych, w tym: | 10 504 |
| (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy) | |
| – odsetki do otrzymania | 2 287 |
| – wycena papierów wartościowych | 2 482 |
| – wycena instrumentów pochodnych | 4 295 |
| – środki trwale w uldze | 54 |
| – przychody do otrzymania | 40 |
| – pozostałe | 1 346 |

Odnosnie dodatnich różnic przejściowych dodatkowo należy ujawnić, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań:
– kwotę dodatnich różnic przejściowych na początek i koniec okresu:

| | stan na 31.12.2003 r. | stan na 31.12.2004 r. |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| – odsetki naliczone | 1 635 | 3 460 |
| – wycena papierów wartościowych | 924 | 2 286 |
| – wycena instrumentów pochodnych | 730 | 1 558 |
| – inne | 1 085 | 7 |
| RAZEM | 4 374 | 7 311 |

Nota 27B

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (struktura walutowa) | 2004 | 2003 |
|---|-------|-------|
| a. w walucie polskiej | 7 392 | 4 374 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | | |
| b1. jednostka/waluta...../..... | | |
| tys. zł | | |
| ... | | |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem | 7 392 | 4 374 |

Nota 27C

| Pozostałe rezerwy (wg tytułów), w tym: | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| – na pozabilansowe zobowiązania | 451 | 669 |
| – na ogólne ryzyko bankowe | 38 | 38 |
| – na przyszłe zobowiązania | 23 325 | 30 754 |
| – rezerwa aktualizująca wartość akcji w jednostkach zależnych wg wyceny metodą praw własności | | 2 123 |
| – pozostałe | | |
| Pozostałe rezerwy, razem | 23 814 | 33 584 |

Nota 27D

| Pozostałe rezerwy | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| a) krótkoterminowe (wg tytułów): | 23 814 | 31 461 |
| – na pozabilansowe zobowiązania warunkowe | 451 | 669 |
| – na ogólne ryzyko bankowe | 38 | 38 |
| – na przyszłe zobowiązania | 23 325 | 30 754 |
| b) długoterminowe (wg tytułów): | | 2 123 |
| – rezerwa aktualizująca wartość akcji w jednostkach zależnych wg wyceny metodą praw własności | | 2 123 |
| Pozostałe rezerwy, razem | 23 814 | 33 584 |

Nota 27E

| Pozostałe rezerwy (struktura walutowa) | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| a. w walucie polskiej | 23 781 | 33 569 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 33 | 15 |
| b1. jednostka/waluta tys./ EUR | 8 | 3 |
| tys. zł | 33 | 15 |
| pozostałe waluty (w tys. zł) | | |
| Pozostałe rezerwy, razem | 23 814 | 33 584 |

Nota 27F

| Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| Stan na początek okresu (wg tytułów) | 31 461 | 53 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 13 890 | 51 557 |
| – stan na 30/06/2003 spółki przejętej | | 311 |
| – rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów | 566 | 5 729 |
| – rezerwy na odprawy dla pracowników | 948 | 4 397 |
| – rezerwa na zawarte umowy | 191 | 5 287 |
| – rezerwy na urlopy dla pracowników | 908 | 2 587 |
| – rezerwy na zobowiązania pozabilansowe | 4 408 | 12 627 |
| – rezerwy na postępowanie sądowe | | 17 950 |
| – rezerwy na pozostałe zobowiązania | 6 869 | 2 668 |
| – różnie kursowe | | 1 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | | 19 |
| c) rozwiązanie (z tytułu) | 21 537 | 20 130 |
| – rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów | 3 248 | |
| – rezerwy na odprawy dla pracowników | 1 804 | 3 540 |
| – rezerwa na zawarte umowy | 3 288 | 2 150 |
| – rezerwy na urlopy dla pracowników | 1 064 | 2 124 |
| – rezerwy na zobowiązania pozabilansowe | 4 408 | 12 266 |
| – rezerwy na postępowanie sądowe | | |
| – rezerwy na pozostałe zobowiązania | 7 507 | 50 |
| – różnice kursowe | 218 | |
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów) | 23 814 | 31 461 |
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem | 23 814 | 31 461 |

Nota 27G

| Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych | 2004 | 2003 |
|--|-------|-------|
| Stan na początek okresu (wg tytułów) | 2 123 | 1 730 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 393 |
| – odpis aktualizujący wartość akcji w podmiotach zależnych w wyniku wyceny wg metody praw własności | | 154 |
| – zmiany sposobu prezentacji wyceny jednostek zależnych w raporcie jednostkowym | | 239 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | | |
| c) rozwiązanie (z tytułu) | 2 123 | |
| – korekta odpisu aktualizującego wartość akcji w podmiotach zależnych w wyniku wyceny wg metody praw własności | 2 123 | |
| Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów) | 0 | 2 123 |
| Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem | 0 | 2 123 |

Nota 28A

| Zobowiązania podporządkowane | | | | | | |
|------------------------------|-----------------------|------------|--------------------------------|-----------------------------|--|--------------|
| a nazwa jednostki | b wartość pożyczki | | c warunki oprocentowania | d termin wymagalności | e stan zobowią- zań podporząd- kowanych | f odsetki |
| | wg walut | w tys. zł. | | | | |
| ... | | | | | | |

Nota 28B

| Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| Stan na początek okresu | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu | | |

Nota 29

| Kapitał zakładowy (struktura) | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------------------------------|--|--------------|---|----------------------------------|---|------------------------------------|
| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejo- wania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg warto- ści nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| A | Na okaziciela | Zwykłe | | 239 300 | 1 196 500 | gotówka | 21.11.91 r. | 01.01.95 r. |
| B | Na okaziciela | Zwykłe | | 409 900 | 2 049 500 | gotówka | 30.11.92 r. | 01.01.95 r. |
| CI | Na okaziciela | Zwykłe | | 547 800 | 2 739 000 | gotówka i aporty | 07.01.94 r. I transza 31.05.95 r. | 01.01.95 r. |
| CO | Na okaziciela | Zwykłe | | 903 000 | 4 515 000 | gotówka | 07.01.94 r. I transza 31.05.95 r. II transza | 01.01.95 r. |
| D | Na okaziciela | Zwykłe | | 73 700 | 368 500 | gotówka | 31.05.95 r. | 01.01.95 r. |
| E | Na okaziciela | Zwykłe | | 1 100 000 | 5 500 000 | gotówka | 31.05.96 r. | 10.07.96 r. |
| G | Na okaziciela | Zwykłe | | 2 140 853 | 10 704 265 | gotówka i aporty | 29.10.99 r. | 01.01.99 r. |
| H | Na okaziciela | Zwykłe | | 4 010 780 | 20 053 900 | gotówka | 09.10.00 r. | 01.01.00 r. |
| I | Na okaziciela | Zwykłe | | 7 500 000 | 37 500 000 | gotówka | 09.03.02 r. | 01.01.02 r. |
| J | Na okaziciela | Zwykłe | | 16 692 500 | 83 462 500 | majątek spółki prze- jętej | 30.06.03 r. | 01.01.02 r. |
| Liczba akcji, razem | | | | 33 617 833 | | | | |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | | 168 089 165 | | | |
| Wartość nominalna jednej akcji = 5,00 zł. | | | | | | | | |

I. Informacje o wszelkich zmianach dotyczących wysokości, jak i struktury kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. w okresie sprawozdawczym 01.01.2004 - 31.12.2004:

1) W dniu 03 czerwca 2004 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło nr 8 dokonało zmian w Statucie Banku, które dotyczyły m.in. zniesienia akcji imiennych Banku, pozostawiając jedynie akcje na okaziciela. Jednocześnie §11 Statutu Banku wskazuje, iż zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. W związku z powyższym § 10 ust 1 Statutu Banku otrzymał brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 168.089.165 (sto sześćdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć złotych i dzieli się na 33.617.833 (trzydzieści trzy miliony sześćset siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcje na okaziciela, o wartości nominalnej 5,- (pięć) złotych każda.”

2) W związku z powyższym w dniach 02.12.2004 r. oraz 16.12.2004 r. Zarząd KDPW S.A. (na podstawie Uchwały Nr 575/04 z dnia 26.11.2004 oraz Uchwały Nr 618/04 z dnia 13.12.2004) dokonał asymilacji 162.356 akcji zwykłych na okaziciela spółki Nordea Bank Polska S.A., powstałych po zamianie 5.800 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMNL00034, 1.600 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMNL00042, 14.103 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMNL00059 i 140.853 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMNL00091 dokonanej w dniu 01.12.2004 r., z 33.455.477 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Nordea Bank Polska S.A. oznaczonymi kodem PLBKMNL00018.

Po asymilacji w dniu 16 grudnia 2004 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym (na podstawie uchwał Zarządu GPW z dnia 23.11.2004 oraz 10.12.2004) wprowadzonych zostało 33.617.833 akcje Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni. Oznacza to, iż od dnia 16.12.2004 r. wszystkie akcje Banku zostały wprowadzone do obrotu na GPW S.A.

II. Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego lub co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku wg stanu na dzień 31.12.2004 r.:

| Akcjonariusz | liczba akcji | udział w kapitale | suma głosów | %głosów na WZA |
|-----------------------|--------------|-------------------|-------------|----------------|
| Ogółem | 33 617 833 | | 33 617 833 | |
| Nordea Bank AB (publ) | 33 183 561 | 98,71% | 33 183 561 | 98,71% |

Dnia 20 kwietnia 2004 r. spółka Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, podmiot pośrednio (poprzez spółkę Nordea Bank Sweden AB (publ)) dominujący w stosunku do Banku zawiadomił Bank, że wskutek połączenia ze spółką Nordea Bank Sweden AB (publ) (spółką w 100% zależną od Nordea Bank AB (publ)) będącą podmiotem bezpośrednio dominującym Banku, spółka Nordea Bank AB (publ) stała się następcą prawnym spółki Nordea Bank Sweden AB (publ), a tym samym z mocy prawa nabyła wszystkie akcje Nordea Bank Polska S.A. należące przed połączeniem do Nordea Bank Sweden AB (publ). Oznacza to, iż podmiot dotychczas pośrednio dominujący Banku jakim była spółka Nordea Bank AB (publ) stał się obecnie podmiotem bezpośrednio dominującym Banku.

Nota 30

| Akcje własne | | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| a | b | c | d | e |
| liczba | wartość wg ceny nabycia | wartość bilansowa | cel nabycia | przeznaczenie |
| | | | | |
| Akcje emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych | | | | |
| a | b | c | d | |
| nazwa (firma) jednostki, siedziba | liczba akcji | wartość wg ceny nabycia | wartość bilansowa | |
| | | | | |

Nota 31

| Kapitał zapasowy | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 301 086 | 208 048 |
| b) utworzony ustawowo | | |
| c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 1 464 | 1 464 |
| d) z dopłat akcjonariuszy | | |
| e) inny (wg rodzaju) | 210 | 104 673 |
| Kapitał zapasowy, razem | 302 760 | 314 185 |

Nota 32

| Kapitał z aktualizacji wyceny | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych | 157 | 157 |
| b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -82 | |
| c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych | | |
| d) inny (wg rodzaju) | 416 | -288 |
| – wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 416 | -288 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny, razem | 491 | -131 |

Nota 33

| Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia), w tym: | 2004 | 2003 |
|--|--------|--------|
| – fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 300 | 300 |
| – pozostały | 27 895 | 27 852 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe, razem | 28 195 | 28 152 |

Nota 34**Dane liczbowe do obliczenia współczynnika wypłacalności (w tys. zł)**

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---|----------------|----------------|
| Fundusze (kapitał) zakładowy | 168 090 | 168 090 |
| Fundusze (kapitał) zapasowy | 302 760 | 314 185 |
| Fundusze (kapitał) rezerwowowy | 27 895 | 27 852 |
| Fundusze ogólnego ryzyka | 300 | 300 |
| Razem fundusze podstawowe | 499 045 | 510 427 |
| Fundusz z aktualizacji wyceny | 491 | -131 |
| Wynik z lat ubiegłych (zysk) | - | 43 |
| Razem fundusze własne brutto | 499 536 | 510 339 |
| Udziały w spółkach zależnych | 2 628 | - |
| Wartości niematerialne i prawne | 64 710 | 44 908 |
| Strata z lat ubiegłych | - | - |
| Strata roku bieżącego | - | 11 425 |
| Pozostałe | 54 | - |
| Pomniejszenia razem | 67 392 | 56 333 |
| FUNDUSZE RAZEM NETTO | 432 144 | 454 006 |
| Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego | 297 654 | 248 879 |
| Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego | 146 | 1 984 |
| Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka gwarantowania emisji papierów wartościowych | 24 | - |
| Razem wymogi kapitałowe | 297 824 | 250 863 |
| Współczynnik wypłacalności | 11,61% | 14,48% |

Nota 35**Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję (w tys. zł):**

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---|------------|------------|
| I. Suma funduszy podstawowych: | 499 536 | 510 296 |
| 1. Kapitał zakładowy: | 168 090 | 168 090 |
| 2. Kapitał zapasowy: | 302 760 | 314 185 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny: | 491 | -131 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe: | 28 195 | 28 152 |
| II. Wynik z lat ubiegłych: | - | 43 |
| III. Wynik netto | 3 967 | -11 425 |
| IV. Wartość księgowa (I + II + III) | 503 503 | 498 914 |
| V. Liczba akcji (w szt.): | 33 617 833 | 33 617 833 |
| VI. Wartość księgowa na 1 akcję – w zł: | 14,98 | 14,84 |

Nota 36

| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 2004 | 2003 |
|---|-------------|-------------|
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym: | | 3 374 |
| – jednostkom zależnym | | |
| – jednostkom współzależnym | | |
| – jednostkom stowarzyszonym | | 3 374 |
| – znaczącemu inwestorowi | | |

| | | |
|--|--|-------|
| – jednostce dominującej | | |
| b) pozostałe (z tytułu) | | 3 561 |
| – otwarte linie kredytowe | | 3 561 |
| – w tym: na rzecz jednostek zależnych | | |
| – w tym: na rzecz jednostek współzależnych | | |
| – w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych | | 3 561 |
| – w tym: na rzecz znaczącego inwestora | | |
| – w tym: na rzecz jednostki dominującej | | |
| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem | | 6 935 |

Nota 37

| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu) | 2004 | 2003 |
|--|-----------|---------|
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym: | 349 066 | 345 073 |
| – od jednostek zależnych | | |
| – od jednostek współzależnych | | |
| – od jednostek stowarzyszonych | | |
| – od znaczącego inwestora | | |
| – od jednostki dominującej | 349 066 | 345 073 |
| b) pozostałe (z tytułu) | 1 631 600 | |
| – otwarte linie kredytowe | 1 631 600 | |
| – w tym: od jednostek zależnych | | |
| – w tym: od jednostek współzależnych | | |
| – w tym: od jednostek stowarzyszonych | | |
| – w tym: od znaczącego inwestora | | |
| – w tym: od jednostki dominującej | 1 631 600 | |
| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem | 1 980 666 | 345 073 |

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 38

| Przychody z tytułu odsetek | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| a) od sektora finansowego | 10 322 | 7 378 |
| b) od sektora niefinansowego | 165 041 | 103 981 |
| c) od sektora budżetowego | 39 388 | 12 546 |
| d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 29 683 | 13 179 |
| e) pozostałe | | |
| Przychody z tytułu odsetek, razem | 244 434 | 137 084 |

Nota 39

| Koszty odsetek | 2004 | 2003 |
|------------------------------|---------|--------|
| a) od sektora finansowego | 26 156 | 14 164 |
| b) od sektora niefinansowego | 98 900 | 61 745 |
| c) od sektora budżetowego | 9 269 | 2 867 |
| d) pozostałe | | |
| Koszty odsetek, razem | 134 325 | 78 776 |

Nota 40

| Przychody z tytułu prowizji | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| a) prowizje z tytułu działalności bankowej | 38 579 | 26 393 |
| b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej | | |
| Przychody z tytułu prowizji razem | 38 579 | 26 393 |

Nota 41

| Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu | 2004 | 2003 |
|---|------|------|
| a) od jednostek zależnych | | |
| b) od jednostek współzależnych | | |
| c) od jednostek stowarzyszonych | | |
| d) od pozostałych jednostek | | |
| Przychody udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu, razem | | |

Nota 42

| Wynik operacji finansowych | 2004 | 2003 |
|---|-------|-------|
| a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi | 1 541 | -405 |
| – przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi | 3 860 | 1 230 |
| – koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi | 2 319 | 1 635 |
| b) pozostałych | | |
| Wynik operacji finansowych, razem | 1 541 | -405 |

Nota 43

| Pozostałe przychody operacyjne | 2004 | 2003 |
|---|--------|-------|
| a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich | | |
| b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia | 4 280 | |
| c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych | 1 | 6 |
| d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 97 | |
| e) otrzymane darowizny | | 646 |
| f) inne (z tytułu) | 7 926 | 1 962 |
| – wynajmu lokali będących własnością banku oraz sprzedaży towarów i usług | | |
| – windykacji kredytów | 614 | 371 |
| – niewykorzystanych rezerw | 4 396 | 405 |
| – pozostałe | 2 916 | 1 186 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 12 304 | 2 614 |

Nota 44

| Pozostałe koszty operacyjne | 2004 | 2003 |
|---|--------|--------|
| a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich | | |
| b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia | 2 533 | 225 |
| c) z tytułu odpisanych należności | 1 | 5 |
| d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | 446 | 77 |
| e) przekazane darowizny | 54 | 34 |
| f) inne (z tytułu) | 6 966 | 15 322 |
| – koszty egzekucji należności | 2 120 | 1 572 |
| – pozostałe | 4 846 | 13 750 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 10 000 | 15 663 |

Nota 45

| Koszty działania banku | 2004 | 2003 |
|--|--------|--------|
| a) wynagrodzenia | 59 220 | 43 816 |
| b) ubezpieczenia i inne świadczenia | 9 021 | 6 770 |
| c) koszty rzeczowe | 70 939 | 60 691 |
| d) podatki i opłaty | 2 006 | 1 926 |
| e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | 1 169 | 800 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| f) pozostałe (z tytułu) | | 368 |
| Koszty działania banku, razem | 142 355 | 114 371 |

Nota 46

| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości | 2004 | 2003 |
|--|--------|---------|
| a) odpisy na rezerwy na: | 61 419 | 124 314 |
| – należności normalne | 542 | 1 001 |
| – należności pod obserwacją | 530 | 841 |
| – należności zagrożone | 55 820 | 109 957 |
| – ogólne ryzyko bankowe | | |
| – zobowiązania pozabilansowe | 4 390 | 11 542 |
| – inne | 137 | 973 |
| b) aktualizacja wartości: | 286 | |
| – aktywów finansowych | 286 | |
| – inne | | |
| Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem | 61 705 | 124 314 |

Nota 47

| Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości | 2004 | 2003 |
|---|--------|---------|
| a) rozwiązanie rezerw na: | 58 747 | 172 870 |
| – należności normalne | 5 472 | 5 423 |
| – należności pod obserwacją | 2 225 | 1 582 |
| – należności zagrożone | 46 549 | 153 161 |
| – ogólne ryzyko bankowe | | |
| – zobowiązania pozabilansowe | 3 744 | 11 196 |
| – inne | 757 | 1 508 |
| b) aktualizacja wartości: | 0 | |
| – aktywów finansowych | | |
| – inne | | |
| Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem | 58 747 | 172 870 |

Nota 48

Bank sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nota 49

| Zyski nadzwyczajne | 2004 | 2003 |
|---------------------------|------|------|
| a) losowe | | |
| b) pozostałe (z tytułu) | 5 | 1 |
| – naprawa powypadkowa | 5 | 1 |
| Zyski nadzwyczajne, razem | 5 | 1 |

Nota 50

| Straty nadzwyczajne | 2004 | 2003 |
|----------------------------|------|------|
| a) losowe | | |
| b) pozostałe (z tytułu) | 8 | |
| – naprawa powypadkowa | 8 | |
| Straty nadzwyczajne, razem | 8 | |

Nota 51A

| Podatek dochodowy bieżący | 2004 | 2003 |
|--|---------|---------|
| 1. Zysk (strata) brutto | 13 269 | 2 582 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów: | 52 628 | -5 781 |
| – różnice trwale | 4 218 | 27 298 |
| – różnice przejściowe | 48 410 | -33 079 |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | -39 359 | -3 199 |
| 4. Podatek dochodowy według stawki% | | |
| 5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | | |
| 6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | | |
| – wykazany w rachunku zysków i strat | | |
| – dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | | |
| – dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |

Nota 51B

| Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat | 2004 | 2003 |
|--|--------|---------|
| – zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 8 171 | -297 |
| – zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych | | -14 555 |
| – zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu | 2 469 | 4 962 |
| – zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego | | |
| – inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów) | | |
| Podatek dochodowy odroczony, razem | 10 640 | -9 890 |

Nota 51C

| Łączna kwota podatku odroczonego | 2004 | 2003 |
|---|------|--------|
| – ujętego w kapitale własnym | 82 | |
| – ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy | | 37 107 |

Nota 51D

| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| – działalności zaniechanej | | |
| – wyniku na operacjach nadzwyczajnych | | |

Nota 52

| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu: | 2004 | 2003 |
|--|------|------|
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu: | | |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem | | |

Nota 53

| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: | 2004 | 2003 |
|---|-------|--------|
| – odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | | |
| – odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | | |
| – odpis różnicy w wycenie aktywów netto | 1 338 | -4 117 |

Nota 54

Sposób podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe, a w przypadku niezakończonego roku obrotowego – propozycję podziału zysku lub pokrycia straty, ujawniając odpowiednie, dla ustalenia wielkości zysku lub straty, dane liczbowe.

Propozycja podziału zysku jednostkowego za rok 2004 w wysokości 3 967 tys. zł:
– na kapitał rezerwowy Banku: 3 967 tys. zł

Pokrycie straty jednostkowej za rok 2003 w wysokości 11.425.119,24 zł (zgodnie z uchwałą WZA z dnia 03.06.2004 r.):
– odpis z kapitału zapasowego Banku: -11.425.119,24 zł

Nota 55

I. Dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą:

1. Zysk netto za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 w wys. 3 967 tys. zł
2. Średnia ważona liczba akcji zwykłych: 33 617 833 szt. ($12/12 \cdot 33\,617\,833 = 33\,617\,833$)
3. Zysk netto na 1 akcję zwykłą: 0,12 zł

1. Strata netto za okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 w wys. 11 425 tys. zł
2. Średnia ważona liczba akcji zwykłych: 26 662 625 szt. ($5/12 \cdot 16\,925\,333 + 7/12 \cdot 33\,617\,833 = 26\,662\,625$)
3. Strata netto na 1 akcję zwykłą: 0,43 zł

Dla potrzeb wyliczenia zysku (straty) na 1 akcję zwykłą wszystkie akcje Banku są traktowane jako zwykłe, gdyż uprzywilejowanie (w okresie porównywalnym) dotyczyło ilości głosów na WZA.

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:

| | |
|--|---------|
| – na początek okresu (01.01.2004 r.) | 138 376 |
| a/ środki pieniężne w kasie | 36 323 |
| b/ środki pieniężne na rachunku bieżącym w NBP: | 71 796 |
| c/ środki pieniężne na rach. bieżących w innych bankach: | 30 120 |
| d/ inne środki | 137 |
| – na koniec okresu (31.12.2004 r.) | 328 244 |
| a/ środki pieniężne w kasie | 43 802 |
| b/ środki pieniężne na rachunku bieżącym w NBP: | 155 817 |
| c/ środki pieniężne na rach. bieżących w innych bankach: | 128 518 |
| d/ inne środki | 107 |

Przepływy środków pieniężnych są to wydatki i wpływy środków pieniężnych, w których można wyodrębnić następujące grupy działalności banku z uwzględnieniem ich specyfiki i obszaru działania, tj.:

1) Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – obejmują podstawowy obszar działalności banku w celu osiągnięcia zysku. Przepływy pieniężne w tej grupie wynikają głównie z transakcji oraz innych zdarzeń, które miały wpływ na wielkość wyniku netto osiągniętego przez Bank, min.:

- wydatki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu operacji z klientami banku (sektor finansowy, sektor niefinansowy, sektor budżetowy),
- wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu operacji papierami wartościowymi przeznaczonych do obrotu i sprzedaży.

2) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej – również nazywane jako działalność lokacyjna, obejmujące zapłatę z tytułu nabycia i sprzedaży składników majątku trwałego, do których zaliczamy głównie:

- środki trwałe,
- wartości niematerialne i prawne,
- operacje papierami wartościowymi utrzymywanych do terminu wykupu.

W grupie tej pokazujemy wielkość poniesionych nakładów przez Bank na powiększenie zasobów majątku trwałego, która w przyszłości umożliwi nam osiągnięcie zysku i wpływ środków pieniężnych. Do tej grupy zostały zaliczone min.:

- wydatki i wpływy z tytułu sprzedaży majątku trwałego,
- wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu obrotu papierami wartościowymi utrzymywanych do terminu wykupu.

3) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej – obejmują prezentacje spłaty pozyskanych kapitałów obcych w postaci długoterminowego kredytu, jak i obsługi posiadanego już kapitału czyli płacenia dywidend dla akcjonariuszy oraz wypłat z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących.

Przyczyny powstałych różnic pomiędzy sprawozdaniem z przepływów środków pieniężnych, a bilansem:

1. zmiana stanu należności od sektora finansowego nie wynika z bilansu, ponieważ środki a'vista zostały zakwalifikowane przy sporządzaniu rachunku przepływu środków pieniężnych do pozycji środków pieniężnych.
2. zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych nie wynika z bilansu ponieważ, nastąpił ich podział na dłużne papiery wartościowe: przeznaczonych do obrotu i sprzedaży (wykazane w działalności operacyjnej przepływów środków pieniężnych) oraz trzymany do terminu wykupu (wykazane w działalności inwestycyjnej przepływów środków pieniężnych).
3. zmiana stanu zobowiązań od sektora finansowego nie wynika bezpośrednio z bilansu, ponieważ w okresie, który obejmuje dany raport dokonaliśmy spłaty kredytu zaciągniętego od EBOR-u. Spłata została dokonana zaprezentowana w części C.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – pozycja A.II.19 „Inne korekty” – na łączne kwoty składają się następujące tytuły:

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|----------------------------|------------|------------|
| AII 19. Inne korekty: | 31 122 | - 85 280 |
| 1. Dodatnia wartość firmy: | 1 780 | -7 723 |
| 2. Inne aktywa: | 29 342 | -77 557 |

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej - pozycja C.I.6 „Inne wpływy finansowe” oraz pozycja C.II.10 „Inne wydatki finansowe” - na kwoty te składają się następujące tytuły:

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---|------------|------------|
| C.I 6. Inne wpływy finansowe | 11 374 | 1 720 |
| 1. Różnica kursowa z odsetek ze spłaconych pożyczek | 6 223 | 1 720 |
| 2. Emisja własnych dłużnych papierów wartościowych | 5 151 | - |
| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
| C.II 10. Inne wydatki finansowe | - | 21 568 |
| 1. Wydatki związane z przejęciem spółki | - | 21 586 |

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje z zakresu struktury koncentracji zaangażowania banku w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku branżowe i geograficzne, wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Ustawa Prawo Bankowe z dnia 29.08.1997 r. określa limity maksymalnego zaangażowania banku. Zgodnie z tą Ustawą, suma udzielonych kredytów, pożyczek pieniężnych, nabytych obligacji i innych niż akcje papierów wartościowych, wierzytelności z tytułu gwarancji bankowych, poręczeń i akredytyw oraz innych wierzytelności Banku w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze nie może przekraczać 25% funduszy własnych banku. Ponadto, zaangażowanie banku w transakcje z podmiotami, wobec których zaangażowanie przekracza 10% funduszy własnych, nie może łącznie przekroczyć 800% tych funduszy. Prawo zakłada również wyłączenia od powyżej opisanych zasad.

Na dzień 31.12.2004 r. nie wystąpiło przekroczenie dozwolonych limitów koncentracji. Strukturę koncentracji zaangażowania banku na dzień 31.12.2004 r. prezentują poniższe tabele:

a) według poszczególnych podmiotów:

| Zaangażowanie względem największych klientów banku | Współczynnik koncentracji (udział zaangażowania* klienta do kapitałów własnych banku) |
|--|---|
| Klient 1 | 23,15% |
| Klient 2 | 23,93% |
| Klient 3 | 20,65% |
| Klient 4 | 20,78% |
| Klient 5 | 18,52% |
| Klient 6 | 18,20% |
| Klient 7 – podmiot powiązany | 17,94% |
| Klient 8 | 17,46% |
| Klient 9 | 16,04% |
| Klient 10 | 14,35% |

*) zaangażowanie stanowi sumę należności bilansowych i zobowiązań pozabilansowych pomniejszonych o kwotę zabezpieczeń wyłączających zaangażowanie spod limitu koncentracji, zgodnie z zapisami Prawa Bankowego oraz Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego.

b) według Branż:

Największe zaangażowanie banku występuje w następujących sektorach:

| Nazwa sektora | Procentowy udział łącznego zaangażowania banku wobec branż |
|---|--|
| Produkcja przemysłowa | 22,40% |
| Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy) | 13,05% |
| Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę | 8,59% |
| Budownictwo | 6,23% |
| Usługi finansowe | 4,62% |
| Transport i komunikacja | 4,62% |
| Obsługa nieruchomości | 4,29% |

Ryzyko koncentracji zaangażowania w poszczególne branże jest niewielkie. Struktura portfela jest zdywersyfikowana branżowo, przy czym najwyższe zaangażowanie występuje w branży „produkcja przemysłowa”, która jest wysoce zdywersyfikowana wewnętrznie. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z koncentracją sektorową, bank dokonuje oceny wszystkich branż gospodarki. Wynikiem oceny jest lista branż uznana przez bank za obciążoną wyższym ryzykiem kredytowym i inwestycyjnym. Zestawienia te sporządzane są na podstawie oceny jakości zaangażowania kredytowego banku, ryzyka inwestycyjnego oraz aktualnych trendów rozwojowych poszczególnych branż. Pozwala to na szybką identyfikację sektorów, dla których istnieje zagrożenie pogorszenia się ich kondycji finansowej. Fakt prowadzenia przez kredytobiorcę działalności w branży znajdującej się na liście branż o podwyższonym ryzyku jest uwzględniany w procesie kredytowym. Te działania pozwalają bankowi na minimalizację strat wynikających z ryzyka branżowego.

c) według regionów geograficznych:

Ryzyko koncentracji w poszczególne regiony geograficzne jest związane z ekspansją geograficzną działalności banku. Proces nie został jeszcze zakończony, więc struktura zaangażowania nie jest jeszcze docelowa. Na koniec roku 2004 podział portfela na regiony kształtował się następująco:

| | |
|-----------------|--------|
| Gdańsk-Gdynia | 14,92% |
| Kraków-Katowice | 5,84% |
| Łódź | 9,10% |
| Poznań | 9,95% |
| Warszawa | 40,06% |
| Wrocław | 3,96% |

Pozostałą część portfela kredytowego stanowią zaangażowania w sektorze budżetowym – jednostki samorządu terytorialnego z obszaru całego kraju.

2. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku

Struktura geograficzna pozyskanych depozytów:

| Wyszczególnienie | stan na 31.12.2004 | | stan na 31.12.2003 | |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
| | Depozyty z wył. lokat międzybankowych | | Depozyty z wył. lokat międzybankowych | |
| | w tys. zł | w % | w tys. zł | w % |
| Pomorskie (z uwzgl. Centrali) | 1 338 357 | 45,16 | 1 268 553 | 45,97 |
| Łódzkie | 484 972 | 16,37 | 565 210 | 20,48 |
| Mazowieckie | 635 440 | 21,44 | 365 021 | 13,23 |
| Warmińsko-Mazurskie | 65 691 | 2,22 | 91 593 | 3,32 |
| Zachodniopomorskie | 66 809 | 2,25 | 79 989 | 2,90 |
| Wielkopolskie | 142 528 | 4,81 | 142 937 | 5,18 |
| Kujawsko-Pomorskie | 89 786 | 3,03 | 112 537 | 4,08 |
| Małopolskie | 64 233 | 2,17 | 62 137 | 2,25 |
| Dolnośląskie | 29 252 | 0,99 | 31 076 | 1,13 |
| Śląskie | 26 952 | 0,91 | 23 976 | 0,87 |
| Lubelskie | 19 356 | 0,65 | 16 737 | 0,61 |
| Razem | 2 963 376 | 100,00 | 2 759 766 | 100,00 |

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

Struktura branżowa pozyskanych depozytów:

| | stan na 31.12.2004 r. | stan na 31.12.2003 r. |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Depozyty bez rynku międzybankowego | 2 963 376 | 2 759 766 |
| Depozyty międzybankowe | 1 441 507 | 528 192 |
| Depozyty łącznie | 4 404 883 | 3 287 958 |

| Branżowe segmenty rynku | Depozyty stan na 31.12.2004 | | Depozyty stan na 31.12.2003 | |
|---|--------------------------------|--------|--------------------------------|--------|
| | w tys. zł | w % | w tys. zł | w % |
| Finansowe | 1 698 987 | 38,57 | 571 793 | 17,39 |
| – Banki | 1 423 557 | | 528 112 | |
| – Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne | 220 317 | | 29 484 | |
| – Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego | 28 641 | | 12 475 | |
| – Pomocnicze instytucje finansowe | 4 862 | | 1 722 | |
| – Międzynarodowe organizacje finansowe | 21 610 | | | |
| Niefinansowe | 2 591 185 | 58,83 | 2 656 457 | 80,79 |
| – Przedsiębiorstwa i spółki państwowe | 188 355 | | 164 405 | |
| – Przedsiębiorstwa, spółki prywatne oraz spółdzielnie | 766 303 | | 726 803 | |
| – Rolnicy indywidualni | 1 057 | | 1 029 | |
| – Przedsiębiorcy indywidualni | 108 575 | | 74 360 | |
| – Osoby prywatne | 1 481 071 | | 1 632 750 | |
| – Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych | 45 824 | | 57 110 | |
| Budżet | 114 711 | 2,60 | 59 708 | 1,82 |
| – Instytucje rządowe szczebla centralnego | 9 121 | | 2 651 | |
| – Instytucje samorządowe | 85 000 | | 56 903 | |
| – Fundusze ubezpieczeń społecznych | 20 590 | | 154 | |
| Razem | 4 404 883 | 100,00 | 3 287 958 | 100,00 |

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych, z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu

Nordea Bank Polska S.A. nie posiada oddziałów zagranicznych.

4. Informacje o instrumentach finansowych, z uwzględnieniem specyfiki emitenta

4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych Nordea Bank Polska S.A.

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe w momencie nabycia lub powstawania do niżej wymienionych kategorii:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – zaliczamy do nich aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, bądź krótkiego trwania danego instrumentu finansowego; do tej grupy zaliczamy posiadany przez bank portfel dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, SWAP-y i FORWARD-y;
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – w banku nie występują, natomiast pozostałe zobowiązania finansowe Banku zostały zaprezentowane w notach raportu;
- c) kredyty, pożyczki i należności własne – bank zalicza do tej grupy wszystkie należności bez względu na ich termin wymagalności, jak również wszystkie zobowiązania zaciągnięte; jest to akcja kredytowa i depozytowa prowadzona przez nasz bank;
- d) aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – zaliczamy do nich umowy ustalające termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonym terminie korzyści ekonomicznych w stałej kwocie pod warunkiem, że są one utrzymywane do terminu wymagalności; w przeciwnym wypadku gdy nastąpi ich sprzedaż przed określonym terminem należy je przekwalifikować do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży lub do obrotu; operacja taka jest nie wskazana gdy spełnia warunki określone w § 8 ust.5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad ustalania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz zmiany zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 23.02.2004 r.; w tej grupie bank posiada portfel dłużnych papierów wartościowych,
- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – zaliczamy do nich pozostałe aktywa finansowe nie zakwalifikowane do ww. grup., zatem pozostałe papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży.

Zmiany stanów poszczególnych grup zostały zaprezentowane odpowiednio:

- w notach nr 6 C, nr 11 B i nr 12 B – zmiana stanów papierów wartościowych;
- w przepływach środków pieniężnych – zmiana stanu zobowiązań i należności banku;

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – podział wg bilansu:

| | Dłużne papiery wartościowe | Inne aktywa finansowe | Razem |
|---|----------------------------|-----------------------|---------|
| Stan na 01.01.2004 r. | 26 781 | 4 909 | 31 690 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 804 | 283 495 | 285 299 |
| – przyrostu odsetek | 1 804 | | 1 804 |
| – wyceny instrumentów finansowych | | 283 495 | 283 495 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 2 490 | 279 301 | 281 791 |
| – wykupu obligacji | 800 | | 800 |
| – wykupu odsetek | 1 690 | | 1 690 |
| – wyceny instrumentów finansowych | | 279 239 | 279 239 |
| – sprzedaży aktywa finansowego | | 62 | 62 |
| Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2004 r | 26 095 | 9 103 | 35 198 |

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – podział wg bilansu:

| | Dłużne papiery wartościowe |
|---|----------------------------|
| Stan na 01.01.2004 r. | 88 900 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 42 481 |
| – zakupu obligacji komunalnych | 34 700 |
| – odsetek | 7 781 |
| – premii | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 11 865 |
| – wykupu obligacji komunalnych | 3 100 |
| – wykupu odsetek | 7 436 |
| – rozliczenia premii | 1 329 |
| Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności na 31.12.2004 r | 119 516 |

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – podział wg bilansu:

| | Dłużne papiery wartościowe | Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | Razem |
|--|----------------------------|---|---------|
| Stan na 01.01.2004 r. | 188 958 | 10 085 | 199 043 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 417 297 | 112 | 417 409 |
| – zakupu papierów wartościowych | 383 500 | 109 | 383 609 |
| – wyceny bonów skarbowych | 13 450 | | 13 450 |
| – odsetek | 1 701 | | 1 701 |
| – dyskonta bonów skarbowych | 18 646 | | 18 646 |
| – wyceny pozostałych papierów wartościowych | | 3 | 3 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 267 931 | 6 747 | 274 678 |
| – wykupu bonów skarbowych | 233 480 | | 233 480 |
| – wyceny bonów skarbowych | 12 747 | | 12 747 |
| – rozliczenia dyskonta | 20 525 | | 20 525 |
| – wykupu odsetek | 1 179 | | 1 179 |
| – sprzedaży akcji | | 6 635 | 6 635 |
| – wyceny pozostałych papierów wartościowych | | 112 | 112 |
| Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2004 r | 338 324 | 3 450 | 341 774 |

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

| | Inne zobowiązania finansowe |
|--|-----------------------------|
| stan na 01.01.2004 r. | 11 251 |
| – zwiększenia (z tytułu): | 172 737 |
| – zmniejszenia (z tytułu): | 183 649 |
| Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2004 r | 339 |

Zobowiązania finansowe wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu.

Szczegółowe informacje dotyczące tych zobowiązań finansowych zostały przedstawione w notach objaśniających do Bilansu nr 20, 21, 22.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wg terminów zapadalności:

| Dłużne papiery wartościowe | – do 1 miesiąca | – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | – powyżej 1 roku do 5 lat | – powyżej 5 lat | Razem |
|--|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|--------|
| Emitowane przez budżety terenowe | – | 212 | 3 836 | 19 352 | 2 695 | 26 095 |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | – do 1 miesiąca | – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | – powyżej 1 roku do 5 lat | – powyżej 5 lat | Razem |
| Papiery wartościowe z prawem do kapitału | – | – | 1 245 | – | – | 1 245 |
| Instrumenty finansowe | 5 326 | – | 2 532 | – | – | 7 858 |
| Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wg terminów zapadalności | 5 326 | 212 | 7 613 | 19 352 | 2 695 | 35 198 |

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wg terminów zapadalności:

| Dłużne papiery wartościowe | – do 1 miesiąca | – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | – powyżej 1 roku do 5 lat | – powyżej 5 lat | Razem |
|---|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|---------|
| Emitowane przez bank centralny | – | – | – | – | 38 936 | 38 936 |
| Emitowane przez budżety terenowe | – | – | – | 37 508 | 43 072 | 80 580 |
| Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wg terminów zapadalności | – | – | – | 37 508 | 82 008 | 119 516 |

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wg terminów zapadalności:

| Dłużne papiery wartościowe | – do 1 miesiąca | – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | – powyżej 1 roku do 5 lat | – powyżej 5 lat | Razem |
|---|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|---------|
| Emitowane przez instytucje rządowych szczebli centralnych | 19 983 | 142 875 | 147 498 | 10 468 | – | 320 824 |
| Emitowane przez przedsiębiorstwa | – | – | – | 17 500 | – | 17 500 |
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | – do 1 miesiąca | – powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | – powyżej 3 miesięcy do 1 roku | – powyżej 1 roku do 5 lat | – powyżej 5 lat | Razem |
| Papiery wartościowe z prawem do kapitału i udziały | 3 450 | – | – | – | – | 3 450 |
| Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wg terminów zapadalności | 23 433 | 142 875 | 147 498 | 27 968 | – | 341 774 |

4.2. Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych.**4.2.1 Charakterystyka, metody i zasady klasyfikowania posiadanych przez Bank instrumentów finansowych.****4.2.1.a. Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności.**

Bank zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej.

Terminy rozliczenia płatności wynikających z określonych pozycji uzależnione są od charakteru instrumentu i odbywają się w okresach miesięcznych, kwartalnych, rocznych lub w dniu zapadalności instrumentu.

Bank zawiera następujące transakcje instrumentami pochodnymi:

- SWAP– jest to transakcja walutowa dotycząca umów kupna lub sprzedaży walut, na datę waluty spot i forward, gdzie następuje wymiana walut po określonym kursie spot i jednocześnie te same waluty są przedmiotem wymiany według kursu forward w określonym dniu w przyszłości;
- FORWARD– umowa nakładająca na jedną stronę obowiązek dostarczenia, a na drugą – odbioru aktywów o określonej ilości, w określonym terminie w przyszłości i po określonej cenie, ustalonej w momencie zawierania kontraktu. Transakcje forward zawierane są na kontrakty walutowe.

Zarówno SWAP i FORWARD są transakcjami zabezpieczającymi przed ryzykiem walutowym.

Transakcje SWAP i FORWARD (stan na 31.12.2004 r.):

| Wyszczególnienie | PLN | waluta | razem |
|--------------------|---------|---------|---------|
| SWAP – zakup | 161 321 | 252 898 | 414 219 |
| SWAP – sprzedaż | 223 059 | 182 579 | 405 638 |
| FORWARD – zakup | 7 693 | 7 399 | 15 092 |
| FORWARD – sprzedaż | 7 735 | 7 349 | 15 084 |

Zmiana stanu SWAP-ów jak i FORWARD-ów w okresie sprawozdawczym kształtowała się następująco:

| Wyszczególnienie | 31.12.2003 | 31.12.2004 | Zmiana |
|------------------|------------|------------|----------|
| SWAP | | | |
| – zakup | 694 028 | 414 219 | -279 809 |
| – sprzedaż | 697 772 | 405 638 | -292 134 |
| FORWARD | | | |
| – zakup | 58 129 | 15 092 | -43 037 |
| – sprzedaż | 58 117 | 15 084 | -43 033 |

4.2.1.b. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w takiej wartości

Zasady wyceny należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego zaprezentowane są w pkt. XI 3.A. Wprowadzenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się wg ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premie z uwzględnieniem odpisów utraty wartości. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się wg wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny).

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zakwalifikowanych jako inwestycje długoterminowe wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości lub wg wartości godziwej.

Udziały w podmiotach zależnych wycenia się metodą praw własności z uwzględnieniem zasad wyceny określonej w art. 63 Ustawy, a skutki wyceny odnosi się do rachunku zysku i strat. W przypadku wyceny metodą praw własności wycena odbywa się na podstawie sprawozdania finansowego jednostki podporządkowanej za rok obrotowy.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2004 r. dane jednostki podporządkowanej tj. spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. zostały zaprezentowane ze sprawozdania finansowego tej jednostki na dzień 31.12.2004 r.

4.2.1.c. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Ewidencja papierów wartościowych następuje zgodnie z datą realizacji danej transakcji.

4.2.1.d. Informacja na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej w tym umowne daty zmiany oprocentowania lub terminy płatności

Oprocentowanie zmienne jest oparte o stopy rynkowe, oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru i celu w jakim dany instrument został zakupiony/ sprzedany i także wynika ze stóp rynkowych.

| Wyszczególnienie | Kwota transakcji (w tys.) | | Termin transakcji | |
|------------------|------------------------------|--------------|-------------------|------------|
| | MIN | MAX | MIN | MAX |
| SWAP | 1 300 (CHF) | 40 000 (EUR) | 14 dni | 6 miesięcy |
| FORWARD | 50 (USD) | 5 000 (EUR) | 21 dni | 3 lata |

Podstawą wyliczania zmiennej części stopy procentowej dla kredytów udzielanych w złotych polskich mogą być:

- 1) Stopa bazowa WIBOR: stawka ta będzie ustalana oraz będzie ulegała zmianom w sposób następujący: obowiązywała będzie od 1-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego i będzie równa stawce jednomiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego miesiąca kalendarzowego. Jeśli w trakcie miesiąca wystąpią trzy kolejne notowania, na których stawka jednomiesięcznego WIBOR-u będzie wyższa lub niższa o minimum 0,2 p.p. od obowiązującej stopy bazowej, to jako stopę bazową przyjmuje się stopę z trzeciego notowania. Zmiana następuje od dnia następnego po trzecim notowaniu. W ostatnim dniu roboczym danego miesiąca ustalana jest stopa bazowa WIBOR obowiązująca od 1-go dnia następnego miesiąca, zgodnie z powyższą procedurą.
- 2) Stawka jednomiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters na jeden dni robocze przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego; stawka ta będzie obowiązująca dla danego okresu odsetkowego.
- 3) Stawka trzymiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters z 20-tego poprzedniego miesiąca – w przypadku umów zawartych do 21-tego (włącznie) danego miesiąca

I z 20-tego bieżącego miesiąca – w przypadku umów zawartych od 21-ego danego miesiąca. Zmiana stawki oprocentowania nastąpi 22 dnia trzymiesięcznego okresu obrachunkowego lub najbliższego dnia roboczego po 22 dniu miesiąca z odpowiednią stopą WIBOR 3M z 20 dnia bieżącego miesiąca.

- 4) Stawka trzymiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters o godzinie 1100 czasu warszawskiego z dnia poprzedzającego dzień podpisania umowy. Zmiana stawki oprocentowania następować będzie w trzymiesięcznych okresach obrachunkowych.
- 5) Obowiązująca w danym okresie stopa procentowa lokaty złotowej złożonej w banku, stanowiącej w całości zabezpieczenie kredytu złotowego. Jeżeli zabezpieczenie kredytu stanowi więcej niż jedna lokata, podstawą oprocentowania jest średnioważona stopa procentowa lokat zabezpieczających kredyt.

Podstawą wyliczenia zmiennej części stopy procentowej dla kredytów udzielanych w walutach obcych mogą być:

- 1) Stawka trzymiesięcznego LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters z 20-tego poprzedniego miesiąca – w przypadku umów zawartych do 21-tego (włącznie) danego miesiąca I z 20-tego bieżącego miesiąca – w przypadku umów zawartych od 21-ego danego miesiąca. Zmiana stawki oprocentowania nastąpi 22 dnia trzymiesięcznego okresu obrachunkowego lub najbliższego dnia roboczego po 22 dniu miesiąca z odpowiednią stopą LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) z 20 dnia bieżącego miesiąca.
- 2) Stawka trzymiesięcznego LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters o godzinie 1100 czasu warszawskiego z dnia poprzedzającego dzień podpisania umowy. Zmiana stawki oprocentowania następować będzie w trzymiesięcznych okresach obrachunkowych.
- 3) Dla kredytów w walutach wymienialnych mogą być również stosowane stawki jednomiesięczne LIBOR-u.
- 4) Obowiązująca w danym okresie stopa procentowa lokaty dla waluty (USD, EUR) złożonej w banku, stanowiącej w całości zabezpieczenie kredytu dla waluty (USD, EUR). Jeżeli zabezpieczenie kredytu stanowi więcej niż jedna lokata, podstawą oprocentowania jest średnioważona stopa procentowa lokat zabezpieczających kredyt.

Oprocentowanie depozytów w walucie polskiej i obcej w banku uzależnione jest od następujących parametrów:

- 1) stóp oprocentowania kredytów NBP,
- 2) wskaźnika inflacji,
- 3) wskaźników WIBOR, LIBOR,
- 4) poziomu i oprocentowania rezerw obowiązkowych,
- 5) popytu i podaży na rynku pieniężnym.

4.2.1.e Informacja na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, w tym wartość, która najlepiej odzwierciedla maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy.

Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy 31.12.2004 r.:

| Wyszczególnienie 31/12/2004 | waga ryzyka | waga kontrahenta | kwota bilansowa | kwota określona metodą zaangażowania pierwotnego | wielkość ważona kont bilansowych | wielkość ważona kont pozabilansowych |
|--|-------------|------------------|-----------------|--|----------------------------------|--------------------------------------|
| Należności od podmiotów od sektora budżetu szczebla samorządowego i banków | 20% | | 1 380 011 | | 276 002 | |
| Należności od podmiotów sektora niefinansowego zabezpieczone gwarancjami udzielonymi przez banki | 20% | | 0 | | 0 | |

| | | | | |
|--|------|------|-----------|-----------|
| Dłużne papiery wartościowe, którego emitentem jest instytucja samorządowa | 20% | | 106 675 | 21 335 |
| Należności od pozostałych podmiotów finansowych i niefinansowych zabezpieczone hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej na najem | 50% | | 390 298 | 195 149 |
| Należności od pozostałych podmiotów finansowych i niefinansowych nie objęte niższymi wagami ryzyka | 100% | | 2 352 036 | 2 352 036 |
| Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych | 100% | | 21 858 | 21 858 |
| Udzielone gwarancje podmiotom sektora budżetowego samorządowe | 50% | 20% | | |
| Transakcje walutowe | 50% | 20% | 850 033 | 11 382 |
| Akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone | 50% | 100% | 10 586 | 5 293 |
| Udzielone gwarancje podmiotom sektora finansowego i niefinansowego | 100% | 100% | 735 793 | 735 793 |

4.2.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu wyceniane w wysokości zamortyzowanych kosztów.

Wycena obligacji NBP oraz instrumentów emitowanych przez Ministerstwo Finansów jest dokonywana zgodnie z obowiązującymi przepisami opublikowanymi w Dzienniku Urzędowym NBP nr 3 z dnia 11 lutego 2002 (Uchwała nr 5/6/PPK/2002 – Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 8 lutego 2002 r. w sprawie emisji przez NBP obligacji przeznaczonych na zamianę części obligacji nabytych przez banki w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej).

4.2.3. Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej.

Bank posiada papiery wartościowe w portfelu dostępnym do sprzedaży, które nie są notowane na aktywnym rynku giełdowym na kwotę 3 272 tys. zł (niefinansowe) i 160 tys. zł (finansowe), dlatego nie jest dokonywana ich wycena w wartości godziwej.

4.2.4 Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształciły się w papier wartościowy lub w umowę odkupu w 2004 r.

4.2.5. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej

Skutkiem wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży portfela NoBP były zmiany odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 416 tys. zł.

4.2.6. Dane o dokonaniu przez Bank usunięcia (sprzedaży) z bilansu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Bank w okresie sprawozdawczym dokonał sprzedaży bonów skarbowych w wys. 233 480 tys. PLN, które były zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

4.2.7. Bank nie dokonał sprzedaży aktywa finansowego, którego wartości godziwej nie można było wcześniej wiarygodnie wycenić ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonych na dzień sprzedaży.

4.2.8. Bank nie dokonywał przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

4.2.9. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

W okresie 01.01-31.12.2004 r. Bank dokonał odpisów aktualizujących. Łączna wartość odpisów aktualizujących w spółce zależnej Inwestycje Kapitałowe S.A na dzień 31.12.2004 r. wyniosła (10 169) tys. zł.

4.2.10. Dłużne instrumenty finansowe, pożyczki udzielone lub należności własne (odsetki)

Działalność Nordea Bank Polska S.A. cechuje się tym iż znikoma część portfela kredytowego posiada oprocentowanie stałe, dominują zaś kredyty o oprocentowaniu zmiennym, które jest powiązane ze stawkami obowiązującymi na rynku.

Odsetki niezapadłe i zapadłe zostały zaprezentowane w odpowiednich notach do bilansu w kwocie łącznej.

4.2.11. Wartość naliczonych i niezrealizowanych odsetek od pożyczek i należności własnych Banku z tytułu trwałej utraty ich wartości wyniosła na koniec grudnia 2004 roku – 68 603 tys. PLN.

4.2.12. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, krótkoterminowych i długoterminowych

Akcję depozytową cechuje równomierne rozłożenie depozytów o oprocentowaniu stałym jak i zmiennym. Wśród depozytów o stałym oprocentowaniu znaczną część stanowią depozyty przyjmowane na indywidualnie negocjowanych warunkach.

W 2004 roku w wyniku emisji obligacji własnych koszty odsetek dot. obligacji wyniosły 131 tys. zł.

4.2.13. Informacja o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne.

Terminowe instrumenty finansowe – wartości nominalne instrumentu bazowego

Transakcje walutowe

| Transakcje walutowe | – do 14 dni | – od 14 dni do 3 m-cy | – od 3 m-cy do 1 roku | Razem |
|---------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|---------|
| Rynek pozagieldowy | | | | |
| Bieżące op. wymiany | | | | 51 048 |
| Zakup walut | 25 527 | – | – | 25 527 |
| Sprzedaż walut | 25 521 | – | – | 25 521 |
| Forward walutowy | | | | 30 176 |
| Zakup walut | 50 | 13 317 | 1 725 | 15 092 |
| Sprzedaż walut | 50 | 13 310 | 1 724 | 15 084 |
| Swap walutowy | | | | 819 857 |
| Zakup walut | 203 950 | 168 396 | 41 873 | 414 219 |
| Sprzedaż walut | 202 710 | 164 369 | 38 559 | 405 638 |

4.2.14. Zasady zarządzania ryzykiem i jego kategorie

Nordea Bank Polska S.A. przywiązuje szczególną wagę do rozdzielenia funkcji kontrolnych od biznesowych.

Celem zarządzania ryzykiem jest:

- maksymalne ograniczanie możliwości wystąpienia strat będących wynikiem zmian sytuacji rynkowej oraz niewypłacalności kontrahenta,
- zapewnienie bankowi właściwej, bezpiecznej struktury finansowania.

Bank zarządza ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych z podziałem na następujące obszary ryzyka:

a) ryzyko rynkowe:

– ryzyko walutowe:

Bank zarządza ryzykiem wykorzystując limity na otwartą pozycję walutową oraz limit na wartość narażoną na ryzyko (VAR).

Pozycja wymiany walutowej wynikająca z każdej transakcji walutowej na znaczącą kwotę (o indywidualnie negocjowanych cenach) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku – ryzyko walutowe jest w pełni eliminowane.

Pozycja wynikająca z transakcji walutowych o niższych wartościach jest zamykana zbiorczo na koniec każdego dnia roboczego.

Zarządzaniem pozycją walutową zajmuje się wyodrębniona komórka banku. Dodatkowo odrębny departament kontrolujący ryzyko (niezależny od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) sprawdza, czy otwarta pozycja nie przekracza ustalonych limitów, oraz czy rzeczywisty i/lub spodziewany poziom strat z tytułu utrzymywania pozycji, nie uzasadnia konieczności zmiany wysokości obowiązujących limitów na otwartą pozycję. W tym celu stosuje się zaawansowane metody pomiaru ryzyka, w tym wartość narażoną na ryzyko (VaR)

– ryzyko stopy procentowej:

Bank analizuje ryzyko stopy procentowej poprzez analizę luki przeszacowania oraz obliczanie wrażliwości wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych (przesunięcie krzywej zerokuponowej o jeden punkt procentowy).

Ryzyko kontrolowane jest poprzez limity ograniczające ekspozycję na:

- zmianę wartości rynkowej wynikającą ze wszystkich pozycji bilansu wrażliwych na zmianę stóp procentowych,
- zmianę wartości rynkowej wynikającą z pozycji bilansu przeszacowywanych w okresie powyżej 12 miesięcy.

Bank unika instrumentów rodzących wysokie ryzyko stopy procentowej. Długoterminowe aktywa i pasywa są oprocentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe.

– ryzyko cenowe:

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowanie w instrumenty finansowe rodzące ryzyko cenowe. Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejęcia aktywów niewypłacalnych dłużników i mają charakter okresowy.

b) ryzyko kredytowe:

- ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi jest kontrolowane na podstawie limitów zaangażowania przyznawanych w procesie podejmowania decyzji dla produktów kredytowych, z zachowaniem wszelkich proceduralnych wymagań dotyczących oceny zdolności kredytowej, i w zgodzie z zapisami polityki kredytowej banku. Stopień wykorzystania limitów przez poszczególne produkty pochodne zależy od stopnia zmienności ich wartości rynkowej. Kontrolą za pomocą odrębnych limitów jest objęty również specyficzny rodzaj ryzyka kredytowego występującego w transakcjach

obrotu instrumentami pochodnymi – jakim jest ryzyko rozliczeniowe.

c) ryzyko płynności:

- ryzyko krótkoterminowe jest zarządzane przez Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności banku. Dla zapewnienia finansowania w każdym momencie działalności, w banku obowiązuje limit na minimalny stan najbardziej płynnych środków, tzw. bufor płynności.
- Ryzyko średnio- i długoterminowe jest kontrolowane przez odrębny departament odpowiedzialny za kontrolę ryzyka, na podstawie analiz zgodności przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania zmian stanów źródeł finansowania, wykorzystania tych źródeł oraz stabilności bazy depozytowej.

Wszystkie powyżej opisane rodzaje ryzyka są analizowane przez wyspecjalizowaną komórkę kontrolną banku (niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku), a wyniki tej analizy są przedstawiane miesięcznie Zarządowi Banku.

Wszystkie procedury są na bieżąco aktualizowane, tak aby uwzględniały najnowsze rozwiązania w zakresie kontroli ryzyka. Zmiany są związane również z prowadzonym w banku projektem dostosowania procesów do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Umowy Bazylejskiej II).

4.2.15 Bank nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

4.2.16 Bank w krótkim okresie czasu nie planuje transakcji zabezpieczających określonych umów, mających na celu uwiarygodnienie przyszłego zobowiązania.

4.2.17 Bank w 2004 roku nie dokonywał wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających.

5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

W 2004 roku Bank nie prowadził transakcji na kontraktach terminowych i opcjach na akcje. Nie uczestniczył także w subskrypcji na akcje.

W 2004 roku Bank sprzedał:

- 11.105 akcji spółki MUZA S.A. notowanej na GPW; w wyniku tej transakcji Bank uzyskał kwotę 66 tys. PLN
- 19.940 akcji spółki Czarny Potok S.A.; w wyniku tej transakcji Bank uzyskał kwotę 7.000 tys. PLN

6. Szczegółowe dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości zobowiązań podlegających zabezpieczeniu tymi aktywami

Zabezpieczenie zobowiązań Banku stanowią aktywa (bony skarbowe) zablokowane na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o wartości nominalnej 10 000 tys. zł, oraz aktywa (bony skarbowe NBP) o wartości nominalnej 5 500 tys. zł zablokowane na rzecz BZ WBK S.A., z tytułu prawnego zabezpieczenia należności wynikających z umowy pomiędzy BZ WBK S.A. a Nordea Bank Polska S.A. Ponadto są to aktywa (obligacje) zablokowane w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź o wartości nominalnej 310 tys. zł. oraz aktywa (obligacje NBP) o wartości nominalnej 37 113 tys. zł dotyczące rezerwy obowiązkowej. Wartość rynkowa bonów skarbowych na rzecz BFG wynosi 9 596 tys. zł, zaś bonów skarbowych na rzecz BZ WBK S.A. 5 373 tys. zł. Wartość rynkowa obligacji zablokowanych w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź wynosi 339 tys. zł, natomiast wartość rynkowa obligacji NBP dotycząca rezerwy obowiązkowej wynosi 38 936 tys. zł.

7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Na 31.12.2004 r. nie występują nie ujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

8. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania udzielone, razem | 1 629 403 | 809 643 |
| – finansowe | 871 216 | 550 455 |
| – gwarancyjne | 752 669 | 259 188 |

Informacje szczegółowe zawiera pkt. 9.

9. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o udzielonych zobowiązaniach warunkowych – brutto

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|--|------------|------------|
| 1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych: | | |
| – finansowe | 582 694 | 113 822 |
| – gwarancyjne | 124 244 | 49 730 |
| | 458 450 | 64 092 |
| 2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych: | | |
| – finansowe | 1 007 193 | 657 206 |
| – gwarancyjne | 720 863 | 471 544 |
| | 286 330 | 185 662 |

| | | |
|---------------------------|-----------|---------|
| 3) Zobowiązania udzielone | | |
| na rzecz budżetu: | 33 998 | 38 615 |
| – finansowe | 26 109 | 29 181 |
| – gwarancyjne | 7 889 | 9 434 |
| Razem | | |
| zobowiązania udzielone | 1 623 885 | 809 643 |

Rezerwy celowe utworzone na zobowiązania pozabilansowe udzielone jednostkom niefinansowym wynoszą 451 tys. zł i są wykazane w poz. X Pasywów.

Zobowiązania pozabilansowe – udzielone jednostkom podporządkowanym wynoszą:

| | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|----------------------|------------|------------|
| Zobowiązania, razem: | – | 6 935 |
| – finansowe: | – | 3 561 |
| – gwarancyjne: | – | 3 374 |

Zobowiązania pozabilansowe udzielone na rzecz innych jednostek powiązanych (powiązania organizacyjne) wg stanu na 31.12.2004 r.:

- o charakterze gwarancyjnym: udział w ryzyku transakcji (risk participation); kwota: 8,8 mln USD; Podmiot: Nordea Bank Finland,
- o charakterze finansowym: kwota: 1.000 tys. zł; Podmiot: Nordea Finance Polska S.A.

Zobowiązania z tytułu gwarantowania emisji w wyniku umów zawartych przez Bank z emitentem przedstawia poniższa tabela /dane na dzień 31.12.2004 r./:

| Nazwa Emitenta | Rodzaj papierów wartościowych | Kwota | Powiązania | Skierowanie do publicznego obrotu |
|------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|-----------------------------------|
| Miasto i Gmina Prabuty | obligacje | 2.200.000,- PLN | Brak | Nie |

Zobowiązania z tytułu gwarantowania emisji zostały wykazane w pozycjach pozabilansowych jako zobowiązania pozostałe.

10. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych

Na dzień 31.12.2004 r. nie występują zobowiązania z ww tytułu.

11. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Na dzień 31.12.2004 r. nie występują zobowiązania z ww tytułu.

12. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W 2004 roku Bank nie nabywał na własność nowych budynków i budowli, zarządzał jedynie swoją własnością z tytułu wcześniejszych zakupów lub aportów rzeczowych. Niektóre z budynków, będących własnością Banku, są oferowane do sprzedaży lub innego sposobu zagospodarowania innym podmiotom, w związku z zaniechaniem prowadzenia działalności operacyjnej w tych lokalizacjach lub innym sposobem wykonywania czynności obsługowych. Zobowiązania publiczno-prawne z tytułu opłat i podatków o charakterze majątkowym, dotyczących nieruchomości stanowiących własność Banku, regulowane na rzecz Skarbu Państwa i/lub jednostek samorządu terytorialnego, zostały w 2004 roku w całości zapłacone. Roszczeń spornych w tym zakresie nie wykazuje się.

13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn

W 2004 roku realizowano plan racjonalizacji sieci placówek operacyjnych Banku, w zasadzie zgodnie z założeniami z 2003 roku. W 2004 roku zamknięto 5 Oddziałów: I Wrocław, I Kraków, II Katowice, II Warszawa, I Gdańsk. Jednocześnie w 2004 roku rozpoczął funkcjonowanie POB w Katowicach.

Oznacza to, iż Bank dostosował strukturę sieci oddziałów do skali działalności operacyjnej. Geograficzny zasięg sieci bankowej pozwala na obsługę klientów w całej Polsce. Ponadto w dniu 27.10.2004 r. Bank sprzedał nieruchomość przy ul. Kowalskiej w Gdańsku Bankowi Gospodarstwa Krajowego za 2,6 mln zł.

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Bank nie wytwarzał w okresie sprawozdawczym środków trwałych w budowie, jak również nie produkował ich w ramach działalności ubocznej na potrzeby własne.

15. Poniesione przez Nordea Bank Polska S.A. nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W okresie sprawozdawczym główny wysiłek inwestycyjny Banku dotyczył ujednoczenia systemu transakcyjnego Banku i związanych z tym zakupów usług, zestawów komputerowych, oprogramowania licencyjnego i technologii informatycznych, niezbędnych z punktu widzenia konwersji systemów IT. Nie dokonywano znaczących zakupów środków trwałych z innych obszarów aktywności Banku, w tym żadnych nieruchomości gruntowych czy budynkowych ani środków transportu.

W roku 2004 poniesiono nakłady w systemy i sprzęt IT w wysokości 8 660 tys. PLN. Nakłady te były związane m.in. z zakupem licencji, opłatami licencyjnymi za dotychczas funkcjonujące systemy informatyczne oraz inwestycjami w sprzęt komputerowy.

W roku 2005 Bank planuje przeznaczyć na inwestycje w systemy i sprzęt IT 5 620 tys. PLN.

16.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, w tym również z podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub organizacyjnie w rozumieniu ustawy Prawo bankowe, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań, z uwzględnieniem zasad polityki kredytowej banku względem podmiotów powiązanych oraz procentowego udziału przypadającego na transakcje z tymi podmiotami.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi mają charakter depozytowo-kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Jednocześnie warunki zawarcia niniejszych transakcji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

| 31.12.2004r. (dane w tys. zł) | Razem | Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna) | Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca) |
|---|--------|--|---|
| Należności od sektora finansowego | 18 158 | – | 18 158 |
| 1. Należności krótkoterminowe | 18 158 | – | 18 158 |
| a) w rachunku bieżącym | 3 543 | – | (rach. Nostro) 3 543 |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe | 14 615 | – | 14 615 |
| 2. Należności długoterminowe | – | – | – |
| Inne aktywa /pozostałe/ | – | – | – |
| Razem | 18 158 | – | 18 158 |

| 31.12.2004r. (dane w tys. zł) | Razem | Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna) | Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca) |
|---|-----------|--|---|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 1 252 248 | 689 | 1 251 559 |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe | 760 | 689 | 71 |
| a) w rachunku bieżącym | 80 | 9 | (rach. Loro) 71 |
| b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 680 | 680 | – |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 1 251 488 | – | (lokaty i depozyty wykorzystane) 1 251 488 |
| Inne pasywa /pozostałe/ | – | – | – |
| Razem | 1 252 248 | 689 | 1 251 559 |

Pozycje Rachunku zysków i strat Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

| 01.01 – 31.12.2004 r. (dane w tys. zł) | Razem | Inwestycje Kapitałowe S.A. | Nordea Bank AB (publ) |
|---|--------|-------------------------------|-----------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 120 | 97 | 23 |
| Koszty odsetek | -8 237 | – | -8 237 |
| Przychody z tytułu prowizji | 1 | 1 | – |
| Koszty z tytułu prowizji | -542 | – | -542 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 | 9 | – |
| Pozostałe koszty operacyjne | -4 | -4 | – |
| Koszty działania banku | – | – | – |
| Razem | -8 653 | 103 | -8 756 |

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|--|------------|------------|
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym: | – | 3 374 |
| – jednostce zależnej (Inwestycje Kapitałowe S.A.) | – | – |
| – jednostce stowarzyszonej (Nordea Finance Polska S.A.) | – | 3 374 |
| – jednostce dominującej (Nordea Bank AB) | – | – |
| b) pozostałe (z tytułu): | – | 3 561 |
| – otwarte linie kredytowe | – | 3 561 |
| – na rzecz jednostek zależnych | – | – |
| – na rzecz jednostki stowarzyszonej | – | 3 561 |
| – na rzecz jednostki dominującej | – | – |
| – inne | – | – |
| – na rzecz jednostek zależnych | – | – |
| – na rzecz jednostki stowarzyszonej | – | – |
| – na rzecz jednostki dominującej | – | – |
| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem | – | 6 935 |

w tys. zł

| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu) | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|--|------------|------------|
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym: | 349 066 | 345 073 |
| – od jednostek zależnych | – | – |
| – od jednostek stowarzyszonych | – | – |
| – od jednostki dominującej | 349 066 | 345 073 |
| b) pozostałe (z tytułu) | 1 631 600 | – |
| – otwarte linie kredytowe | 1 631 600 | – |
| – w tym: od jednostek zależnych | – | – |
| – w tym: od jednostek stowarzyszonych | – | – |
| – w tym: od jednostki dominującej | 1 631 600 | – |
| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem | 1 980 666 | 345 073 |

Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, dotyczące jednostek z Grupy Kapitałowej Banku:

- 1) Dnia 02 marca 2004 r. nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży przez Nordea Bank Polska S.A. 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda, spółki stowarzyszonej – Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nabywcą akcji został podmiot dominujący – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie. Nordea Bank Polska S.A. przed zawarciem niniejszej transakcji posiadał 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela Spółki, co stanowiło 48,20% kapitału zakładowego Spółki oraz 31,75% głosów na WZA Spółki natomiast Nordea Bank Sweden AB (publ) posiadał 10.200.000 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych, co stanowiło 51,80% kapitału zakładowego Spółki oraz 68,25% głosów na WZA Spółki.

Po dokonaniu niniejszej transakcji Nordea Bank Polska S.A. nie posiada akcji Spółki Nordea Finance Polska S.A., a jedynym akcjonariuszem Spółki jest Nordea Bank AB (publ).

W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

2) Dnia 24 marca 2004 r. odbyło się NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A., na którym Uchwałą Nr 2 postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z kwoty 1.524.400 (jeden milion pięćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta) złotych do kwoty 1.894.400 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta) złotych, to jest o kwotę 370.000 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję 37.000 (trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych za każdą akcję.

Cenę emisyjną ustalono na poziomie 100,00 (sto) złotych za każdą akcję a pokrycie akcji nowej emisji ma nastąpić wkładami pieniężnymi.

Całą emisję akcji przeznaczono w drodze subskrypcji prywatnej dla jedynego akcjonariusza spółki tj. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki uprawomocniło się dnia 21 kwietnia 2004 r. (data wpisu do KRS).

3) NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z dnia 01 kwietnia 2004 r. Uchwałą Nr 2 przeniosło siedzibę spółki z miasta Gdyni do miasta Gdańska.

4) Na dzień 31.12.2004 roku Bank ma podpisane dwie wielowalutowe umowy (Deposit Agreement) z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys. Kwota wykorzystana przez Bank na dzień 31.12.2004 r. prezentowana jest w tabeli dot. Zobowiązań wobec sektora finansowego. Ponadto dnia 21.12.2004 r. Bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank AB (publ), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu w transzach, w maksymalnej łącznej kwocie EUR 400.000 tys. Żadna z transzy nie może mieć okresu kończącego się po dniu 20 grudnia 2009 r.

16.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek podporządkowanych na dzień 31.12.2004 r.:

Wybrane dane finansowe jednostki zależnej – spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. wg stanu na dzień 31.12.2004 roku.

w tys. zł

| | Inwestycje Kapitałowe S.A. |
|---|----------------------------|
| Suma bilansowa jednostki: | 2 770 |
| % udział sumy bilansowej jednostki w sumie bilansowej Banku | 0,05% |
| Przychody ze sprzedaży | 12 |
| % udział przychodów jednostki w przychodach odsetkowych Banku | 0,00% |
| Koszty działalności operacyjnej | 287 |
| Zysk (strata) netto jednostki | 1 273 |
| Zobowiązania jednostki | 31 |
| Należności jednostki | 90 |
| Kapitał zakładowy jednostki | 1 894 |
| Kapitał zapasowy jednostki | – |
| Kapitał własny jednostki | 2 628 |

Prezentowane dane finansowe spółki zależnej Inwestycje Kapitałowe S.A. zostały zaprezentowane przed zakończeniem badania rocznego spółki przez podmiot uprawniony.

| Lp. | Nazwa jednostki powiązanej | Rodzaj powiązania | Ilość akcji /udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych kapitałowo (w szt.) | Wartość kapitału zakładowego jednostki (w tys. zł) | % posiadanego kapitału akcyjnego | % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|-----|--------------------------------------|--|---|--|----------------------------------|--|
| 1. | Inwestycje Kapitałowe S.A. w Gdańsku | Podmiot zależny objęty konsolidacją metodą pełną | 189 440 | 1 894 | 100,00 | 100,00 |

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Bank nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć z podmiotami powiązanymi, które nie podlegają konsolidacji.

18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez Bank działalności maklerskiej

Bank prowadzi działalność maklerską w wyodrębnionej jednostce organizacyjnej pod nazwą Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A., zlokalizowanej w Warszawie, na podstawie Uchwały nr 518 KPWiG z dnia 09.09.2003 r. w sprawie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Biuro Maklerskie formalnie zawiadomiło KPWiG o rozpoczęciu działalności w dniu 7.01.2004 r. i od tego dnia prowadzi ewidencję przychodów i kosztów działalności maklerskiej.

Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A. było Oferującym Obligacje NoBP S.A., dopuszczone do publicznego obrotu Decyzją KPWiG nr DSPE/412/15/03/31/2003 z dnia 19.11.2003 r. (sprostowaną następnie decyzją nr DSPE/412/15/03/31/2003/39/2003 z dnia 16.12.2003). Biuro Maklerskie zorganizowało sieć sprzedaży Obligacji w oddziałach Banku.

Sprzedaż obligacji pierwszej serii oznaczonych jako „O1” trwała od 17.02.2004 r. do 16.04.2004 r. Sprzedaż obligacji drugiej serii oznaczonych jako „O2” trwała od 25.06.2004 r. do 16.08.2004 r.

W ramach pierwszej subskrypcji przydzielono 26.364 szt. obligacji serii O1 łącznie 78 Obligatariuszom. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Obligacji serii O1 wyniosła 2 650 tys. zł.

W ramach drugiej subskrypcji przydzielono 23.838 szt. obligacji serii O2, podobnie jak w serii O1, łącznie 78 Obligatariuszom. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Obligacji serii O2 wyniosła 2 389 tys. zł.

Z dniem 18 października 2004 r. Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A. we współpracy z ING Securities S.A. rozpoczęło działalność polegającą na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

W okresie 7.01.2004 r. do 31.12.2004 r. Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A. osiągnęło przychody w wysokości 251,93 tys. PLN i poniosło koszty w wysokości 407,74 tys. PLN.

19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych dokonanych w koszty, z podziałem na tytuły odpisów i sposób dokonania odpisu – w ciężar utworzonych rezerw, w ciężar kosztów na operacjach finansowych oraz w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z wyszczególnieniem strat poniesionych z tytułu kredytów i pożyczek

W 2004 roku dokonano odpisów na nieściągalne należności w ciężar utworzonych wcześniej rezerw celowych na łączną kwotę 2.921,97 tys. PLN oraz dodatkowo uznano za nieściągalną kwotę 9 812,10 tys. PLN z tytułu niezapłaconych odsetek.

Strukturę umorzonych kwot wg sektorów oraz miesięcy, w których następowały umorzenia prezentuje następująca tabela:

| miesiąc | Kwoty spisane w ciężar rezerw w roku 2004 /tys. PLN/ | | odsetki umorzone w roku 2004 |
|---------|--|----------------|------------------------------|
| | kapitał | | |
| | przedsiębiorstwa | osoby fizyczne | |
| sty-04 | | 3,19 | |
| lut-04 | | 4,35 | 0,01 |
| mar-04 | 29,72 | 0,35 | 2,70 |

| | | | |
|---------|----------|----------|----------|
| kwi-04 | 0,08 | 0,04 | 121,61 |
| maj-04 | | 717,00 | 1 605,94 |
| cze-04 | 0,11 | 266,86 | 1 074,55 |
| lip-04 | 8,39 | 4,52 | 19,45 |
| sie-04 | 82,41 | 19,99 | 2 622,34 |
| wrze-04 | 87,13 | 136,52 | 2 481,63 |
| paz-04 | 43,77 | 279,10 | 464,53 |
| lis-04 | 4,79 | 305,50 | 881,30 |
| gru-04 | 463,88 | 464,38 | 538,04 |
| razem | 1 682,05 | 1 239,92 | 9 812,10 |

20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników Banku, z wyszczególnieniem tytułów, wg stanu na 31.12.2004 r.

Koszty poniesione przez Bank na utworzenie rezerw wyniosły 1 597 tys. zł. Dotyczą one:

Rezerwa na sprawy sporne i godz. nadliczbowe: 133 tys. zł

Rezerwa na niewykorzystane urlopy: 308 tys. zł

Rezerwa na nagrody : 1 117 tys. zł

Rezerwa na zobowiązania – umowa o dzieło i dod. mieszkaniowy: 39 tys. zł

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Na 31.12. 2004 r. Bank nie poniósł kosztów na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych.

22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Na dzień 31.12. 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. nie prowadził działalności powierniczej.

W kwietniu 2003 r. Bank podjął decyzję o niekontynuowaniu działalności prowadzonej w byłym LG Petro Bank S.A. w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych w połączonym banku, tj. od 1.07.2003 r. i w związku z tym o nieubieganiu się o odpowiednie zezwolenie KPWiG. O zamiarze zaprzestania działalności powierniczej były LG Petro Bank S.A. zawiadomił KPWiG, KDPW oraz klientów Wydziału Kustoszownictwa – jednostki organizacyjnej LG Petro Bank prowadzącej rachunki papierów wartościowych na rzecz klientów.

Na ostatni dzień prowadzenia działalności, tj. 30.06.2003 r. pozostało 7 rachunków o wartości aktywów 76,6 tys. PLN. Bank podejmował działania na rzecz skontaktowania się z b. Klientami Wydziału Kustoszownictwa – właścicielami tych aktywów dla uzyskania dyspozycji przelewu pozostałych papierów wartościowych na rachunki w upoważnionych instytucjach finansowych. Na dzień 31.12.2004 r. pozostało 4 klientów o wartości aktywów 49,5 tys. PLN. Wobec braku kontaktu z b. klientami Bank podjął działania dla złożenia tych aktywów do depozytu sądowego. W dniu 15.11.2004 r. Sąd Rejonowy w Gdyni przyjął postanowienie o zezwoleniu na złożenie do depozytu sądowego akcji należących do jednego z klientów.

23. Informacje o sekurytyzacji aktywów, z wyszczególnieniem:

- wartości i rodzaju wierzytelności objętych sekurytyzacją
- wartości i rodzaju otrzymanych papierów wartościowych

Transakcje sekurytyzacji aktywów na dzień 31.12.2004 r. nie występowały.

24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Stan na 31.12.2004 r.

| 31/12/2004 | Struktura zatrudnienia według wieku | | | | | | | |
|------------|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | do 25 | 26-30 | 31-35 | 36-40 | 41-45 | 46-50 | 51-55 | pow.55 |
| Razem | | | | | | | | |
| 872 | 47 | 227 | 231 | 130 | 83 | 94 | 41 | 19 |

| 31/12/2004 | Struktura zatrudnienia według wykształcenia | | | | |
|------------|---|--------------|-------------|---------|---------|
| | wyższe | licencjackie | pomaturalne | średnie | Poniżej |
| Razem | | | | | |
| 872 | 530 | 75 | 55 | 206 | 6 |

Stan na 31.12.2003 r.

| 31/12/2003 | Struktura zatrudnienia według wieku | | | | | | | |
|------------|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Razem | Do 25 | 26-30 | 31-35 | 36-40 | 41-45 | 46-50 | 51-55 | pow. 55 |
| 982 | 63 | 280 | 228 | 139 | 94 | 106 | 53 | 19 |

| 31/12/2003 | Struktura zatrudnienia według wykształcenia | | | | |
|------------|---|--------------|-------------|---------|---------|
| Razem | wyższe | licencjackie | pomaturalne | średnie | poniżej |
| 982 | 572 | 63 | 71 | 266 | 10 |

W spółce zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A. zatrudnienie na dzień 31.12.2004 r. wynosiło 2 osoby.

25. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, oraz oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Dane za okres 01.01.2004 – 31.12.2004 w tys. zł:

1. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym przedstawia poniższa tabela (w tys. zł.)

| Lp. | Imię i Nazwisko | Stanowisko | Rok 2004 | Uwagi |
|---------|-------------------------|-----------------|----------|------------|
| 1. | p. Włodzimierz Kiciński | Prezes Zarządu | 1 008,8 | |
| 2. | p. Asbjörn Høyheim | Członek Zarządu | 968,7 | |
| 3. | p. Lundgren Stefan | Członek Zarządu | 678,2 | |
| 4. | p. Głowacki Kazimierz | Członek Zarządu | 424,5 | |
| 5. | p. Jacek Kalisz | Członek Zarządu | 132,0 | od X. 2004 |
| 6. | p. Anna Rudnicka | Członek Zarządu | 461,5 | |
| 7. | p. Sławomir Żygowski | Członek Zarządu | 479,7 | |
| Razem : | | | 4 153,4 | |

Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych, bonusów i świadczeń dodatkowych w 2004 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących przedstawia poniższa tabela (w tys. zł.)

| Lp. | Imię i Nazwisko | Funkcja | Rok 2004 | Uwagi |
|---------|--------------------------|---------------------|----------|-------------|
| 1. | p. Wojciech Rybowski | Przewodniczący Rady | 88,8 | |
| 2. | p. Tadeusz Aziewicz | Członek Rady | 38,0 | |
| 3. | p. Maciej Dobrzyniecki | Członek Rady | 38,0 | |
| 4. | p. Marek Głuchowski | Członek Rady | 38,0 | |
| 5. | p. Eugeniusz Kwiatkowski | Członek Rady | 22,9 | od VI. 2004 |
| Razem : | | | 225,7 | |

3. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji:

| Lp. | Imię i Nazwisko | Funkcja | Rok 2004 | Uwagi |
|-----|-------------------------|--------------------|----------|-------|
| 1. | p. Thomas Neckmar | Wiceprzewodniczący | – | |
| 2. | p. Paweł Miller | Członek Rady | – | |
| 3. | p. Claes Östberg | Członek Rady | – | |
| 4. | p. Rauno Olavi Päivinen | Członek Rady | – | |
| 5. | p. Michael Rasmussen | Członek Rady | – | |

Na dzień 31.12.2004 r. w spółce Inwestycje Kapitałowe S.A. – podmiocie zależnym – funkcje członków w Radzie Nadzorczej pełnili: Kari Ojala – Członek Zarządu Banku od 01.01.2005 r. (na podstawie Uchwały Nr 4 NWZA spółki z dnia 17.12.2004 r.) oraz Sławomir Żygowski – Członek Zarządu Banku. Za członkostwo w Radzie Nadzorczej Spółki nie pobierają wynagrodzenia.

W spółce Nordea Finance Polska S.A. – podmiocie stowarzyszonym do dnia 02.03.2004 r. – członkiem Rady Nadzorczej jest Sławomir Żygowski (Członek Zarządu Banku). Funkcję tę pełni bez pobierania wynagrodzenia.

Dane za okres 01.01.2003 – 31.12.2003

w tys. zł.:

W 2003 roku łączna wartość wynagrodzeń dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. (w okresie 01.01.-30.06.2003 również LG Petro Bank S.A.) wynosiła:

- a) Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej za okres 1 styczeń – 31 grudzień 2003 r.: 209 tys. zł
- b) Wynagrodzenie brutto Zarządu za okres 1 styczeń – 31 grudzień 2003 r.: 6.729 tys. zł
- c) Wartość brutto dodatkowych świadczeń na rzecz Zarządu za okres 1 styczeń – 31 grudzień 2003 r.: 923 tys. zł

26. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom emitenta (dla każdej grupy osobno)

Wartość nie spłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji lub poręczeń udzielonych przez Bank:

| (w tys. zł) | stan na 31.12.2004 | stan na 31.12.2003 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Zarząd Banku | 3 | 58 |
| Rada Nadzorcza | 591 | 28 |
| Pracownicy | 11 015 | 11 063 |
| Razem | 11 609 | 11 149 |

Wartość nie spłaconych zaliczek lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Banku:

| (w tys. zł) | stan na 31.12.2004 | stan na 31.12.2003 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Zarząd Banku | - | - |
| Rada Nadzorcza | - | - |
| Pracownicy | - | 10 |
| Razem | - | 10 |

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

Na dzień 31.12.2004 r. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie korzystali z zaliczek, pożyczek, kredytów oraz gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostki zależne.

27. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. za bieżący okres.

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie zostały ujęte zdarzenia dotyczące lat ubiegłych z uwagi na fakt nie wystąpienia takich zdarzeń.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A.

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

zostały ujęte wszystkie zdarzenia jakie miały miejsce do dnia prezentacji niniejszego raportu.

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

W 2004 roku nie miały miejsca znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych.

W 2004 roku nastąpiła zmiana składu Grupy Kapitałowej Banku w wyniku odsprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank akcji spółki stowarzyszonej Nordea Finance Polska S.A. jednostce dominującej wobec Banku tj. Nordea Bank AB (publ). Więcej informacji na ten temat w pkt. 16.1.

Wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych w porównywalnym okresie sprawozdawczym tj. w roku 2003, miał fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

30. Inne informacje o znaczących zdarzeniach mających miejsce w okresie sprawozdawczym.

I.

Z uwagi na poniesione straty bilansowe w roku 2002 Nordea Bank Polska S.A. zobowiązany został przez Komisję Nadzoru Bankowego do sporządzenia programu postępowania naprawczego. Program Postępowania Naprawczego zaaprobowany został przez Komisję Nadzoru Bankowego dnia 3 czerwca 2003 roku. Program Postępowania Naprawczego jako główne założenie wskazywał osiągnięcie prognozy rentowności wynikające z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. i wykorzystania w ten sposób efektu skali działania obu Banków. Redukcja dublujących się stanowisk miała pozwolić na zmniejszenie kosztów, wystarczające do powrotu Banku na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych.

W roku 2004 Nordea Bank Polska S.A. zrealizował założenia Programu Postępowania Naprawczego Banku:

- Wynik z działalności bankowej przekracza planowane założenia oraz nastąpiła stabilizacja wyniku operacyjnego z lekkim trendem wzrostowym.
- Bank pomyślnie zrealizował reorganizację sieci placówek oraz racjonalizację zatrudnienia. Zrealizowano także cel redukcji zatrudniania w Banku. Na koniec roku Bank zatrudniał 872 pracowników.
- Bank skutecznie ściągnął znaczącą część

należności przeterminowanych w wyniku działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych o czym świadczy odzyskanie 61,4 mln zł (odsetki i kapitał) w 2004 roku.

- Bank zwiększył bezpieczeństwo części portfela kredytowego tj. wierzytelności szpitalnych zmniejszając zaangażowanie w niezabezpieczonych wierzytelnościach o 10,3 mln zł. (tj. o 14,9%) od początku 2004 roku.

Podsumowując 2004 rok należy stwierdzić, że I kwartał 2004 roku przyniósł poprawę wyniku finansowego brutto oraz potwierdził przełamanie negatywnych tendencji w sytuacji finansowej obserwowanej w Nordea Bank Polska S.A. w latach 2002 i 2003. Kolejne kwartały 2004 roku wskazały, że Bank powraca na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych, poprawiając efektywność prowadzonej działalności.

II.

W terminie od 17 lutego 2004 r. do 16 kwietnia 2004 r. odbyła się subskrypcja obligacji Nordea Bank Polska S.A. pierwszej serii. Natomiast 26.06.2004 r. rozpoczęła się sprzedaż obligacji drugiej serii a zakończyła 16.08.2004 r..

Więcej informacji na ten temat w pkt. 18

III.

Dnia 20 kwietnia 2004 r. spółka Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, podmiot pośrednio (poprzez spółkę Nordea Bank Sweden AB (publ)) dominujący w stosunku do Banku zawiadomił Bank, że wskutek połączenia ze spółką Nordea Bank Sweden AB (publ) (spółką w 100% zależną od Nordea Bank AB (publ)) będącą podmiotem bezpośrednio dominującym Banku, spółka Nordea Bank AB (publ) stała się następcą prawnym spółki Nordea Bank Sweden AB (publ), a tym samym z mocy prawa nabyła wszystkie akcje Nordea Bank Polska S.A. należące przed połączeniem do Nordea Bank Sweden AB (publ). Oznacza to, iż podmiot dotychczas pośrednio dominujący Banku jakim była spółka Nordea Bank AB (publ) stał się obecnie podmiotem bezpośrednio dominującym Banku.

31. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Na dzień 31.12.2004 r. nie występują powyższe relacje.

32. Z uwagi na fakt iż, skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100%, Bank nie sporządza skorygowanego odpowiednim wskaźnikiem inflacji sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, co najmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

33. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi

Pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym – przedstawiającym porównywalne dane Nordea Bank Polska S.A. za 2003 rok – a raportem prezentowanym poprzednio (SAB-R 2003) nie wystąpiły różnice.

Pomiędzy niniejszym raportem rocznym (SAB-R 2004) prezentującym dane na 31.12.2004 r. a skonsolidowanym raportem kwartalnym zawierającym skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku (SAB-QSr 4/2004) wystąpiły różnice, co zostało zaprezentowane w poniższych tabelach:

Bilans na 31.12.2004 (zmiany prezentacji)

| Tytuł | SAB-QSr 4/2004 | Zmiana | SAB-R 2004 |
|---|----------------|--------|------------|
| Aktywa | | | |
| I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | 199 725 | | 199 725 |
| II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym | | | |
| III. Należności od sektora finansowego | 655 594 | | 655 594 |
| IV. Należności od sektora niefinansowego | 2 699 661 | | 2 699 661 |
| V. Należności od sektora budżetowego | 868 041 | | 868 041 |
| VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | | | |

| | | | |
|--|-----------|------|-----------|
| VII. Dłużne papiery wartościowe | 483 934 | | 483 934 |
| VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych | 2 826 | -198 | 2 628 |
| IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych | | | |
| X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych | | | |
| XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach | 4 358 | | 4 358 |
| XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | 8 198 | | 8 198 |
| XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 64 710 | | 64 710 |
| – wartość firmy | 30 859 | | 30 859 |
| XIV. Rzeczowe aktywa trwałe | 69 680 | | 69 680 |
| XV. Inne aktywa | 15 846 | 5 | 15 851 |
| 1. Przejęte aktywa – do zbycia | 1 011 | | 1 011 |
| 2. Pozostałe | 14 835 | 5 | 14 840 |
| XVI. Rozliczenia międzyokresowe | 39 740 | 579 | 40 319 |
| 1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 35 705 | 579 | 36 284 |
| 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 4 035 | | 4 035 |
| Aktywa razem | 5 112 313 | 386 | 5 112 699 |

Pasywa

| | | | |
|--|-----------|-----|-----------|
| I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego | | | |
| II. Zobowiązania wobec sektora finansowego | 1 704 065 | -2 | 1 704 063 |
| III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego | 2 606 573 | | 2 606 573 |
| IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego | 114 799 | | 114 799 |
| V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | | | |
| VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 5 152 | | 5 152 |
| VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych | 339 | | 339 |
| VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania | 14 485 | | 14 485 |
| IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone | 132 579 | | 132 579 |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 4 015 | | 4 015 |
| 2. Ujemna wartość firmy | | | |
| 3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone | 128 564 | | 128 564 |
| X. Rezerwy | 31 092 | 114 | 31 206 |
| 1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 7 393 | -1 | 7 392 |
| 2. Pozostałe rezerwy | 23 699 | 115 | 23 814 |
| XI. Zobowiązania podporządkowane | | | |
| XII. Kapitał zakładowy | 168 090 | | 168 090 |
| XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | |
| XIV. Akcje własne (wielkość ujemna) | | | |
| XV. Kapitał zapasowy | 302 760 | | 302 760 |
| XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny | 491 | | 491 |
| XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe | 28 195 | | 28 195 |
| XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | | |
| XIX. Zysk (strata) netto | 3 693 | 274 | 3 967 |
| Pasywa razem | 5 112 313 | 386 | 5 112 699 |
| Współczynnik wypłacalności | 11,60 | | 11,61 |

Pozycje pozabilansowe na 31.12.2004

| Tytuł | SAB-QSr 4/2004 | Zmiana | SAB-R 2004 |
|---|----------------|--------|------------|
| I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 4 007 467 | -5 518 | 4 001 949 |
| 1. Zobowiązania udzielone: | 1 629 403 | -5 518 | 1 623 885 |
| a) finansowe | 876 734 | -5 518 | 871 216 |
| b) gwarancyjne | 752 669 | | 752 669 |
| 2. Zobowiązania otrzymane: | 2 378 064 | | 2 378 064 |
| II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | 454 838 | | 454 838 |

| | | | |
|-----------------------------|-----------|--------|-----------|
| III. Pozostałe (z tytułu) | 2 200 | | 2 200 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 4 464 505 | -5 518 | 4 458 987 |

Rachunek zysków i strat (za okres 01.01-31.12.2004)

| Tytuł | SAB-QSr 4/2004 | Zmiana | SAB-R 2004 |
|--|----------------|--------|------------|
| I. Przychody z tytułu odsetek | 244 435 | -1 | 244 434 |
| II. Koszty odsetek | 134 325 | | 134 325 |
| III. Wynik z tytułu odsetek (I-II) | 110 110 | -1 | 110 109 |
| IV. Przychody z tytułu prowizji | 38 579 | | 38 579 |
| V. Koszty prowizji | 4 693 | | 4 693 |
| VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V) | 33 886 | | 33 886 |
| VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu | | | |
| VIII. Wynik operacji finansowych | 1 541 | | 1 541 |
| IX. Wynik z pozycji wymiany | 41 783 | | 41 783 |
| X. Wynik działalności bankowej | 187 320 | -1 | 187 319 |
| XI. Pozostałe przychody operacyjne | 12 298 | 6 | 12 304 |
| XII. Pozostałe koszty operacyjne | 10 000 | | 10 000 |
| XIII. Koszty działania banku | 142 350 | 5 | 142 355 |
| XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | 31 038 | | 31 038 |
| XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości | 61 597 | 108 | 61 705 |
| 1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe | 61 311 | 108 | 61 419 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 286 | | 286 |
| XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości | 58 747 | | 58 747 |
| 1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe | 58 747 | | 58 747 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | | |
| XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV– XVI) | 2 850 | 108 | 2 958 |
| XVIII. Wynik działalności operacyjnej | 13 380 | -108 | 13 272 |
| XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych | -3 | | -3 |
| 1. Zyski nadzwyczajne | 5 | | 5 |
| 2. Straty nadzwyczajne | 8 | | 8 |
| XX. Zysk (strata) brutto | 13 377 | -108 | 13 269 |
| XXI. Podatek dochodowy | 11 220 | -580 | 10 640 |
| 1. Część bieżąca | | | |
| 2. Część odroczone | 11 220 | -580 | 10 640 |
| XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | |
| XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 1 536 | -198 | 1 338 |
| XXIV. Zysk (strata) netto | 3 693 | 274 | 3 967 |

Rachunek przepływów pieniężnych (za okres 01.01-31.12.2004)

| Tytuł | SAB-QSr 4/2004 | Zmiana | SAB-R 2004 |
|--|----------------|--------|------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 3 693 | 274 | 3 967 |
| II. Korekty razem: | 339 678 | 6 076 | 345 754 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -5 744 | 198 | -5 546 |
| 2. Amortyzacja | 31 038 | | 31 038 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 29 683 | | 29 683 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -1 327 | | -1 327 |
| 6. Zmiany stanu rezerw | -4 743 | 110 | -4 633 |
| 7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych | -148 680 | | -148 680 |
| 8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego | -439 352 | | -439 352 |
| 9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego | -325 227 | | -325 227 |

| | | | |
|---|-----------|--------|-----------|
| 11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 2 436 | | 2 436 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego | 1 238 824 | 6 350 | 1 245 174 |
| 13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego | -15 494 | | -15 494 |
| 16. Zmiana stanu innych zobowiązań | -69 598 | | -69 598 |
| 17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 303 | 4 | 307 |
| 18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych | 15 851 | | 15 851 |
| 19. Inne korekty | 31 708 | -586 | 31 122 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia | 343 371 | 6 350 | 349 721 |
| <hr/> | | | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy | 6 285 | | 6 285 |
| 3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | 2 239 | | 2 239 |
| 4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 1 336 | | 1 336 |
| 5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 710 | | 2 710 |
| II. Wydatki | 56 725 | | 56 725 |
| 4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 31 952 | | 31 952 |
| 5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 24 773 | | 24 773 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -50 440 | | -50 440 |
| <hr/> | | | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. Wpływy | 11 374 | | 11 374 |
| 6. Inne wpływy finansowe | 11 374 | | 11 374 |
| II. Wydatki | 114 437 | 6 350 | 120 787 |
| 1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków | 114 437 | 6 350 | 120 787 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -103 063 | -6 350 | -109 413 |
| <hr/> | | | |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | 189 868 | | 189 868 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 189 868 | | 189 868 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 138 376 | | 138 376 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 328 244 | | 328 244 |

34. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków wprowadziło zmiany w zakresie zasad tworzenia rezerw.

Główne aspekty nowych zasad dotyczą klasyfikacji ekspozycji kredytowych oraz zmian w zakresie zabezpieczeń. Więcej na ten temat w pkt. XI 3.H Wprowadzenia.

W wyniku wejścia w życie z dniem 14 stycznia 2004 r. Rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, do wyniku finansowego z tytułu odsetek (ze skutkiem od 1 stycznia 2004 r.) Bank zalicza również należne odsetki, w tym dyskonto oraz odsetki kapitalizowane, od należności zakwalifikowanych jako „pod obserwacją”.

Pozostałe zasady polityki rachunkowości w okresie od 01 stycznia 2004 r. do dnia 31 grudnia 2004 r. nie uległy zmianie.

Wskazanie porównywalności danych zaprezentowane zostało w pkt. X Wprowadzenia.

35. Korekty błędów podstawowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

36. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta.

37. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. sporządzone za okres: 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r. nie uwzględnia faktu połączenia Nordea Bank Polska S.A. z żadnym innym podmiotem, gdyż takie zdarzenie nie miało miejsca.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres: 01.01.2003 – 31.12.2003 r. uwzględnia fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

Szerzej na ten temat w pkt. VII Wprowadzenia.

38. Na dzień 31.12.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym obejmuje jedną jednostkę podporządkowaną, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objęta została konsolidacją metodą pełną.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|----------|----------------------|--------------------|--------|
| 05-03-23 | Włodzimierz Kiciński | Prezes Zarządu | |
| 05-03-23 | Anna Rudnicka | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Kazimierz Głowacki | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Asbjörn Høyheim | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Jacek Kalisz | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Kari Ojala | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Sławomir Żygowski | Członek Zarządu | |

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|----------|-------------------|--|--------|
| 05-03-23 | Marlena Kiljańska | Dyrektor Departamentu Rachunkowości Główny Księgowy | |

Sprawozdanie Zarządu Nordea Bank Polska S.A. rok 2004

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna jest bankiem komercyjnym. Zarejestrowanie działalności Banku przez Sąd nastąpiło w dniu 21 listopada 1991 r., zaś akcje Banku notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych od września 1996 r.

Podstawowy przedmiot działalności Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni według Polskiej Klasyfikacji Działalności to pozostała działalność bankowa (symbol PKD 65.12.A). Bank prowadzi uniwersalną obsługę bankową wszelkich podmiotów, zarówno prowadzących jak i nie prowadzących działalności gospodarczej oraz osób fizycznych.

Poniżej prezentujemy informacje na temat działalności Nordea Bank Polska S.A. w okresie objętym raportem rocznym oraz istotne zdarzenia mające miejsce w roku obrotowym 2004.

1. Informacje o podstawowych produktach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup, w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Nordea Bank Polska S.A. w swej działalności kredytowej i depozytowej oferuje szeroki zakres usług podmiotom gospodarczym, osobom prywatnym oraz jednostkom samorządu terytorialnego. Zgodnie z przyjętą strategią kompleksowej obsługi klienta, Bank oferuje również wszechstronną obsługę w zakresie prowadzenia rachunków bankowych.

Poniżej prezentujemy krótką charakterystykę oferowanych przez Bank produktów i usług.

1.1 Rachunki dla klientów indywidualnych

W ofercie Banku znajdują się dwa rodzaje rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych: rachunek Nordea oraz rachunek Nordea VIP, który jest przeznaczony dla osób, które zadeklarują miesięczne wpływy na rachunek powyżej 4 tys. zł. W skład pakietu rachunku Nordea VIP wchodzi ubezpieczenie NNW do kwoty 15 tys. zł, limit zadłużania do 1 tys. zł po pierwszym wpływie na rachunek oraz wybrane produkty i usługi bezpłatnie lub na preferencyjnych warunkach. Cechą charakterystyczną tych produktów jest dostęp do nich za pośrednictwem elektronicznych kanałów komunikacji. Dyspozycje na tych rachunkach oraz ich otwarcie może odbyć się zarówno w tradycyjnym oddziale, jak i za

pomocą drogi elektronicznej. Do rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych dołączana jest bezpłatna pierwsza karta Visa Electron, z której wypłaty w bankomatach Nordea Bank i BZ WBK są bezpłatne. Po 3 miesiącach posiadania rachunku istnieje możliwość otrzymania karty typu charge: Visa Classic lub Visa Gold.

W październiku 2004 roku wprowadzono do oferty dla klientów indywidualnych rachunek Nordea Progres. Jest to rachunek oszczędnościowy prowadzony w złotych (PLN). Posiadacz rachunku może dysponować rachunkiem (dodatkowe wpłaty, wypłaty) poprzez składanie dyspozycji w oddziale banku, przez telefon i internet. Wysokie oprocentowanie rachunku sprawia, iż stanowi on atrakcyjną alternatywę dla tradycyjnych lokat terminowych.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajduje się rachunek Nordea Waluta, który może być prowadzony w następujących walutach: EUR, USD, SEK, NOK, DKK, GBP, CHF, CZK i JPY.

1.2 Rachunki bieżące i a'vista

Dla osób prowadzących działalność gospodarczą oraz spółek osobowych oferowany jest pakiet eFirma, w skład którego wchodzi m.in.: rachunek bankowy, bezpłatna karta Visa Electron, kredyt w rachunku eFirma i leasing samochodów osobowych przez Internet. Pakiet ten umożliwia dysponowanie środkami na rachunku oraz lokatami przez Internet, telefon i w oddziałach.

W maju 2004 roku wprowadzono do oferty rachunek eFirma plus, który jest przeznaczony dla spółek kapitałowych, wspólnot mieszkaniowych oraz innych przedsiębiorców. Łączy on zalety konta internetowego z dostępem do rachunku z dowolnego miejsca na świecie, z funkcjonalnością systemu typu home banking, umożliwiającą współdziałanie wielu osób przy uwierzytelnianiu transakcji.

W październiku 2004 roku wprowadzono do oferty kolejny rachunek dla klientów instytucjonalnych Nordea Progres. Jest to rachunek o progresywnej stopie procentowej prowadzony w złotych (PLN). Posiadacz rachunku może dysponować rachunkiem (dodatkowe wpłaty, wypłaty) poprzez składanie dyspozycji w oddziale banku, przez telefon i internet. Wysokie oprocentowanie rachunku sprawia, iż stanowi on atrakcyjną alternatywę dla tradycyjnych lokat terminowych.

Przedsiębiorcom oraz jednostkom samorządu terytorialnego Bank oferuje ponadto prowadzenie rachunków bieżących i pomocniczych. Do obsługi rachunków bieżących przeznaczone są dwa rodzaje kart: Visa Business (debetowa lub charge) i Visa Electron Business. Bank proponuje swoim klientom także prowadzenie rozliczeń w systemie home banking (Corporate Solo). Dodatkowo istnieje możliwość założenia rachunku dewizowego w: EUR, USD, SEK, DKK, NOK, GBP, CHF, CZK i JPY.

1.3 Produkty oszczędnościowe

Bank posiada szeroką ofertę depozytową i oferuje produkty oszczędnościowe najwyższej jakości. Poza lokatami terminowymi Bank sukcesywnie wprowadza nowe produkty finansowe, które wyróżniają się wysokim bezpieczeństwem, a jednocześnie umożliwiają uzyskiwanie wysokich stóp zwrotu z inwestycji.

1.3.1 Lokaty terminowe

Konkurencyjne oprocentowanie oraz duży wybór terminów deponowania to główne zalety lokat terminowych w Nordea Bank Polska S.A. W ofercie znajdują się lokaty złotowe i walutowe zarówno dla osób fizycznych, jak i osób prawnych. Lokaty można założyć w oddziale tradycyjnym oraz za pomocą drogi elektronicznej (telefon, WAP, Internet). W 2004 roku Bank oferował następujące lokaty:

- Lokaty terminowe ze zmiennym oprocentowaniem w okresie trwania umowy – możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o zmiennym oprocentowaniu: 7, 14 dni oraz 1, 2, 3, 6, 12 i 24 miesiące.
- Lokaty terminowe ze stałym oprocentowaniem w okresie trwania umowy – możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o stałym oprocentowaniu: 1, 3 i 6 miesięcy. Oprocentowanie lokaty jest uzależnione od kwoty wkładu i jest wyższe dla kwot powyżej 20 tys. zł, od 26 kwietnia 2004 roku Nordea Bank Polska oferuje promocyjne oprocentowanie lokaty 6 miesięcznej
- Lokaty rentierskie – Nordea lokata rentierska jest lokatą o zmiennym oprocentowaniu i może być założona na następujące okresy: 6, 9 i 12 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 3 tys. zł.
- Lokaty dostępne wyłącznie w bankowości elektronicznej – Nordea lokata eDepozyt jest lokatą o stałym oprocentowaniu. Może być założona tylko za pośrednictwem Internetu lub infolinii Banku na następujące okresy: 1, 3 i 6 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 5 tys. zł.
- Lokaty walutowe – Nordea lokata walutowa jest lokatą o stałym lub zmiennym

oprocentowaniu i może być założona na okres 1, 3, 6 i 12 miesięcy (dla 12 miesięcy tylko oprocentowanie zmienne). Lokata może być założona w następujących walutach: EUR, USD, SEK, DKK i NOK.

- Lokaty negocjowane indywidualnie – Nordea lokata negocjowana jest lokatą, której kwota, termin oraz oprocentowanie jest ustalone indywidualnie z pracownikiem Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych. Może to być zarówno lokata złotowa, jak i walutowa, a jej minimalna wartość wynosi dla lokaty złotowej 100 tys. zł, a dla lokaty walutowej równowartość 25 tys. EUR.

1.3.2 Polisa lokacyjna

Nordea Profit Plus jest produktem oszczędnościowo–ubezpieczeniowym oferowanym wyłącznie dla klientów indywidualnych, który gwarantuje ochronę ubezpieczeniową na życie i dożycie, a dodatkowo pozwala uniknąć opodatkowania od zysków kapitałowych (efektywne oprocentowanie jest dużo wyższe niż tradycyjne lokaty). Okres trwania polisy to 6 lub 12 miesięcy a minimalne kwoty wynoszą odpowiednio 10 tys. zł i 5 tys. zł. Nordea Profit Plus jest oferowana przy współpracy z Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Polisa jest dostępna w sieci oddziałów Banku Nordea i Nordea Życie.

1.3.3 Nordea Inwestor

Od listopada 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. pośredniczy w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką jednorazową „Nordea Inwestor”. Nordea Inwestor to bogaty wachlarz funduszy inwestycyjnych (24 fundusze krajowe i 3 fundusze zagraniczne) oferowanych w ramach polisy na życie. Produkt ten pozwala na osiągnięcie korzyści podatkowych niedostępnych w przypadku bezpośredniego zakupu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

1.3.4 Nordea IKE

Również od listopada 2004 roku Bank pośredniczy w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów Indywidualnego Konta Emerytalnego. Nordea IKE to produkt pozwalający na gromadzenie oszczędności z myślą o przyszłej emeryturze. Łączy w sobie cechy charakterystyczne dla inwestycji w fundusze kapitałowe z jednoczesną ochroną życia oszczędzającego. W ramach Nordea IKE Klient sam decyduje o sposobie inwestowania środków w ramach oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Pakiet funduszy

o zróżnicowanym poziomie ryzyka, składa się z 5 funduszy, zarządzanych przez uznaną na rynku instytucję finansową PKO/Credit Suisse Asset Management Polska S.A.

1.3.5 Fundusze inwestycyjne

Bank ponadto pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING TFI. W dystrybucji znalazły się następujące fundusze: Gotówkowy, Obligacji, Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus, Zrównoważony i Akcji.

1.3.6 Obligacje

Bank wprowadził do publicznego obrotu obligacje niezabezpieczone na okaziciela Nordea Bank Polska S.A. emitowane w seriach w ramach dwóch Programów Emisji Obligacji, tj. Programu Obligacji Oprocentowanych i Programu Obligacji Zerokuponowych. Łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji w każdym z Programów wynosi nie więcej niż 500 mln zł. Oferta odbędzie się w ramach powtarzających się emisji w okresie nie dłuższym, niż w terminie 5 lat od dnia dopuszczenia Obligacji do publicznego obrotu przez KPWiG.

Od 17 lutego do 16 kwietnia 2004 roku trwała subskrypcja 500 tysięcy Obligacji Serii O1, a od 25 czerwca do 16 sierpnia 2004 roku trwała sprzedaż 300 tysięcy Obligacji Serii O2.

1.4 Działalność kredytowa

Nordea Bank Polska S.A. w swej działalności kredytowej oferuje szeroki zakres usług przedsiębiorcom, osobom fizycznym oraz jednostkom samorządu terytorialnego. Do głównych usług kredytowych należy zaliczyć kredyty obrotowe i inwestycyjne dla przedsiębiorców i jednostek samorządu terytorialnego oraz wszelkiego rodzaju kredyty konsumpcyjne dla osób fizycznych.

1.4.1 Kredyty dla klientów indywidualnych

- **Kredyt w ROR** – jest kredytem odnawialnym, który pozwala klientowi zadłużać się do wysokości ustalonej w umowie, bez konieczności ustanawiania zabezpieczeń. Oprocentowany jest on wg zmiennej stopy procentowej, a odsetki pobierane są co miesiąc. Wysokość limitu kredytowego uzależniona jest od historii i wysokości wpływów na rachunek. Maksymalna kwota kredytu wynosi 15 tys. zł.
- **Kredyt internetowy VIP** – jest przeznaczony dla osób, które posiadają rachunek Nordea VIP przez minimum 6 miesięcy. Jest on przyznawany na okres do 3 lat, a jego wysokość waha się w przedziale od 5 tys. zł do 30 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny in blanco wystawiony

przez kredytobiorcę i poręczony przez współmałżonka. Wniosek o ten kredyt może być złożony wyłącznie przez Internet.

- **Kredyt mieszkaniowy** – jest przeznaczony na zakup, budowę, rozbudowę, remont i modernizację domu lub mieszkania oraz na inne cele mieszkaniowe (także na refinansowanie już poniesionych nakładów lub spłatę kredytów zaciągniętych w innych bankach na cele mieszkaniowe). Kredyt mieszkaniowy daje możliwość finansowania do 100% inwestycji, a okres kredytowania wynosi do 30 lat. Charakteryzuje się on niską marżą (dla PLN 0,9% gwarantowane na 25 lat) oraz szybką procedurą przyznawania kredytu (7 dni na rozpatrzenie wniosku). W ramach kredytu przysługuje bezpłatne ubezpieczenie na życie i darmowa inspekcja nieruchomości. Istnieje także możliwość doliczenia wszelkich opłat do kwoty kredytu, wcześniejszej spłaty, przewalutowania dowolną ilość razy, opuszczenia raz do roku raty kapitałowo-odsetkowej.
- **Kredyt samochodowy Nordea Auto** – jest przeznaczony na zakup nowego lub używanego samochodu. Kredyt dostępny jest w złotych lub waloryzowany kursem EUR lub USD. Maksymalny okres kredytowania wynosi 6 lat, a kwota kredytu może wynieść 100% ceny pojazdu.
- **Kredyt konsumpcyjny** – jest przyznawany maksymalnie na okres 3 lat, a jego wysokość waha się w przedziale od 3 tys. zł do 50 tys. zł. Spłata kredytu następuje w ratach miesięcznych i może być dokonana poprzez wpłatę gotówki, przelew lub dyspozycję z rachunku. Możliwe warianty spłaty kredytu to raty malejące, raty stałe lub indywidualnie ustalony harmonogram spłat rat kredytu.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się następujące kredyty:

- Kredyt MBA
- Kredyt lombardowy
- Kredyt lombardowy na zakup papierów wartościowych
- Linia kredytowa na zakup papierów wartościowych
- Kredyt na zakup papierów wartościowych na rynku pierwotnym

1.4.2 Kredyty dla przedsiębiorców

- **Kredyt w rachunku eFirma i eFirma plus** – jest przeznaczony dla przedsiębiorców, którzy przez co najmniej 6 miesięcy posiadają rachunek eFirma lub eFirma plus. Wysokość kredytu uzależniona jest od wysokości miesięcznych wpływów na rachunek, a jego maksymalna wysokość wynosi 50 tys. zł.

- Wniosek o przyznanie kredytu można wypełnić na stronie internetowej lub w oddziale Banku.
- **Kredyt Nordea Europa** – jest przeznaczony na finansowanie nakładów inwestycyjnych refinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Przeznaczenie środków z kredytu musi być zgodne z wnioskiem o dotację środków UE. Maksymalny okres kredytowania to 60 miesięcy. Spłata kredytu następuje na koniec okresu kredytowania ze środków pochodzących z dotacji, a odsetki płatne są w okresach miesięcznych. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie ze środków Funduszu Poręczeń Unijnych, udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego, cesja praw z umowy o udzielenie wsparcia zawartej pomiędzy kredytobiorcą a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości lub inna forma zabezpieczenia akceptowana przez Bank. Kredyt Nordea Europa znajduje się w ofercie Banku od października 2004 roku.
 - **Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym** – polega na zadłużaniu się w rachunku do ustalonego przez Bank limitu. Kredyt ma charakter odnawialny, a spłata kredytu następuje automatycznie. Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie, a maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy.
 - **Linia kredytowa** – jest przyznawana na okres do 12 miesięcy i oznacza przyznanie limitu, do wysokości którego można się zadłużyć w czasie określonym umową. Udzielana jest na finansowanie powtarzających się transakcji bez konieczności każdorazowego występowania o kredyt, gdyż środki z kredytu uruchamiane są zgodnie z warunkami określonymi w umowie.
 - **Kredyt inwestycyjny** – jest udzielany na finansowanie różnorodnych inwestycji rozwojowych, modernizacyjnych oraz na zakup środków transportowych, maszyn i urządzeń. Cel kredytu jest jednoznacznie określony w umowie kredytowej. Odsetki spłacane są co miesiąc od kwoty aktualnego zadłużenia. Minimalny udział środków własnych wynosi 30% ogólnej wartości inwestycji.
 - **Kredyt obrotowy** – jest udzielany na uzupełnienie środków własnych oraz na sfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej, tj. finansowanie środków obrotowych (zapasów, należności, środków pieniężnych w drodze). Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie od kwoty aktualnego zadłużenia, a oprocentowanie naliczane jest od faktycznego zadłużenia. Maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy, a maksymalna wysokość kredytu uzależniona jest od zdolności kredytowej, zapotrzebowania na kredyty, możliwości jego spłaty i zabezpieczenia.
 - **Dyskonto weksli** – Bank przyjmuje do dyskonta weksle od podmiotów prowadzących działalność gospodarczą, posiadających

- rachunek bieżący w Nordea Bank Polska S.A.
- **Faktoring** – Bank może przyjąć do finansowania faktury wystawione przez przedsiębiorstwo. Na podstawie zawartej z Bankiem umowy faktoringowej przedsiębiorstwo przenosi na Bank swoje wierzytelności, a w zamian otrzymuje natychmiastową zapłatę za towar lub usługę.
- **Gwarancja bankowa** – Bank może gwarantować spłatę kredytów lub innych zobowiązań wynikających z działalności przedsiębiorstwa. Gwarancja jest pisemnym zobowiązaniem Banku do zapłaty beneficjentowi gwarancji kwoty określonej w jej treści i na warunkach w niej zawartych.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się następujące kredyty:

- **Kredyt doraźny**
- **Kredyt samochodowy Auto Firma**
- **Poręczenie kredytowe**

1.5 Leasing

Leasing jest alternatywną w stosunku do kredytu formą finansowania inwestycji. Nordea Finance, spółka powiązana z Nordea Bank Polska S.A. (powiązanie organizacyjne), oferuje swoim Klientom atrakcyjne warunki finansowe leasingu **operacyjnego** (leasingobiorca zalicza w koszty uzyskania przychodów opłaty i czynsze leasingowe i przysługuje mu prawo odkupu wynajmowanego środka trwałego) i **kapitałowego** (leasingobiorca zalicza w koszty uzyskania przychodów amortyzację i część odsetkową czynszów, a przedmiot leasingu zaliczany jest w skład jego majątku).

1.6 Pozostała działalność

Nordea Bank Polska S.A. oferuje szeroki wachlarz produktów i usług w zagranicznym i krajowym obrocie dewizowym, takich jak inkaso czy akredytywa dokumentowa.

Ponadto Bank zajmuje się bankowością inwestycyjną (organizacja emisji papierów dłużnych) oraz prowadzi usługi, w ramach których opracowuje koncepcje pozyskania finansowania inwestycji (corporate finance), a także realizuje projekty wprowadzania akcji spółek na GPW w Warszawie.

2. Informacje o umowach znaczących dla działalności gospodarczej Nordea Bank Polska S.A., w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Z uwagi na charakter swojej działalności Bank zawiera znaczące umowy głównie w postaci umów kredytowych. W 2004 r. o fakcie podpisania takich umów (spełniających kryteria znaczących umów)

Bank informował opinię publiczną wysyłając raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Łączne zaangażowanie bilansowe Banku z tytułu udzielonych kredytów (łącznie z należnymi odsetkami; z wyłączeniem rezerw) wg stanu na dzień 31.12.2004 r. wynosi 4 223 296 tys. zł.

3. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Nordea Bank Polska S.A. z innymi podmiotami oraz charakterystyka jednostek z Grupy Kapitałowej Banku

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. obejmuje jednostkę dominującą jaką jest Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i jedną jednostkę podporządkowaną jaką jest jednostka zależna Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., w trakcie trwania roku 2004 zmienił się w sposób następujący:

Dnia 02 marca 2004 r. nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży przez Nordea Bank Polska S.A. 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda, spółki stowarzyszonej – Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nabywcą akcji został podmiot dominujący wobec Banku – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie.

Nordea Bank Polska S.A. przed zawarciem niniejszej transakcji posiadał 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela Spółki, co stanowiło 48,20% kapitału zakładowego Spółki oraz 31,75% głosów na WZA Spółki natomiast Nordea Bank Sweden AB (publ) posiadał 10.200.000 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych, co stanowiło 51,80% kapitału zakładowego Spółki oraz 68,25% głosów na WZA Spółki.

Cena, po jakiej zostały zbyte akcje wyniosła 1.445 tys. zł.

Po dokonaniu niniejszej transakcji Nordea Bank Polska S.A. nie posiada akcji Spółki Nordea Finance Polska S.A., a jedynym akcjonariuszem Spółki jest Nordea Bank AB (publ).

W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

Istotne zdarzenia dotyczące jednostki podporządkowanej, mające miejsce w okresie sprawozdawczym:

1. Dnia 24 marca 2004 r. odbyło się NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A., na którym Uchwałą Nr 2 postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z kwoty 1.524.400 (jeden milion pięćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta) złotych do kwoty 1.894.400 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta) złotych, to jest o kwotę 370.000 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję 37.000 (trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych za każdą akcję.

Cenę emisyjną ustalono na poziomie 100,00 (sto) złotych za każdą akcję a pokrycie akcji nowej emisji ma nastąpić wkładami pieniężnymi.

Całą emisję akcji przeznaczono w drodze subskrypcji prywatnej dla jedynego akcjonariusza spółki tj. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki uprawomocniło się dnia 21 kwietnia 2004 r. (data wpisu do KRS).

2. NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z dnia 01 kwietnia 2004 r. Uchwałą Nr 2 przeniosło siedzibę spółki z miasta Gdyni do miasta Gdańska.

Procentowy udział Nordea Bank Polska S.A. w kapitale zakładowym jaki i w głosach na WZA jednostki podporządkowanej na dzień 31.12.2004 r. przedstawia się następująco:

| | Liczba akcji/udziałów będących w posiadaniu Nordea Bank Polska S.A. | % udział Banku w kapitale zakładowym spółki | Suma głosów na WZA spółek, będących w posiadaniu Nordea Bank Polska S.A. | % głosów Nordea Bank Polska S.A. na WZA spółki |
|----------------------------|---|---|---|---|
| Inwestycje Kapitałowe S.A. | 189 440 | 100,00% | 189 440 | 100,00% |

Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku

Inwestycje Kapitałowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 14 października 1994 roku. Spółka wpisana została do Rejestru Handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Gdańsku z dnia 4 listopada 1994 roku w dziale B pod numerem RHB 10010. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 27 września 2001 roku pod numerem KRS 0000044722.

Struktura kapitału zakładowego Inwestycji Kapitałowych S.A. na dzień 31.12.2004 r. przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy wynosi 1.894.400 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta złotych i dzieli się na:

- 189.440 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,- (dziesięć) złotych każda akcja.

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 189.440.

Nordea Bank Polska S.A. jest jedynym akcjonariuszem spółki tj. posiada 100% udział w kapitale zakładowym i 100% głosów na WZA.

Przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo finansowe, administrowanie rynkiem finansowym, działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym, działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości i inne czynności.

Spółka Inwestycje Kapitałowe S.A. nie posiada akcji Banku.

Inwestycje Kapitałowe S.A. koncentruje się w swojej działalności na obrocie wierzytelnościami i działalności faktoringowej. Największy udział w obrotach mają faktoring w stosunku do podmiotów gospodarczych oraz wierzytelności układowe. Ponadto spółka zajmuje się przeprowadzaniem analiz finansowych, organizowaniem finansowania i oceną przedsięwzięć inwestycyjnych. Inwestycje Kapitałowe S.A. były inicjatorem założenia Nordea Finance Polska S.A.

Inwestycje Kapitałowe S.A. to spółka, która pozostała w strukturze Nordea Bank Polska S.A. jednak jej funkcjonowanie ma ograniczoną formę działania tzn. jej działalność jest powoli „wygaszana”.

Charakter powiązań pomiędzy osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę na dzień 31.12.2004 r.:

Rada Nadzorcza Inwestycji Kapitałowych S.A.:

Kari Ojala – Członek Zarządu Banku od 01.01.2005 r. (na podstawie Uchwały Nr 4 NWZA spółki z dnia 17.12.2004 r. – poprzednio Stefan Lundgren, który do 31.12.2004 r. pełnił funkcję Członka Zarządu Banku), Sławomir Żygowski – Członek Zarządu Banku

4. Inwestycje krajowe i zagraniczne, w tym inwestycje kapitałowe dokonane w ramach Grupy Kapitałowej.

Inwestycje kapitałowe Banku dokonane poza jego grupą kapitałową przedstawia poniższa tabela.

Wszystkie inwestycje sfinansowane zostały ze środków własnych banku.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo kapitału, dopuszczone do publicznego obrotu

| liczba akcji/udziałów | Nazwa spółki | wycena na 31/12/2004 PLN |
|-----------------------|--------------|-----------------------------|
| 174 218 | MUZA S.A. | 905 933,60 |
| | | 905 933,60 |

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo kapitału, niedopuszczone do publicznego obrotu

| liczba akcji/udziałów | Nazwa spółki | wycena na 31/12/2004 PLN |
|-----------------------|--|-----------------------------|
| 100 | Biuro Informacji Kredytowej S.A. | 106 355,40 |
| 10 | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 60 496,40 |
| 33 833 | Grupa LOTOS S.A. | 3 272 327,76 |
| | | 3 439 179,56 |

Akcje i udziały mniejszościowe w podmiotach niefinansowych

| liczba akcji/udziałów | Nazwa spółki | wycena na 31/12/2004 PLN |
|-----------------------|--|-----------------------------|
| 1 | Łódzka Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. | 10 000,00 |
| 5 | Międzynarodowa Szkoła Bankowości i Finansów Sp. z o.o. | 2 500,00 |
| | | 12 500,00 |

Inwestycje kapitałowe Banku w ramach grupy kapitałowej przedstawia poniższa tabela:

Akcje i udziały w spółkach zależnych

| liczba akcji/udziałów | Nazwa spółki | wycena na 31/12/2004 PLN |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 189 440 | Inwestycje Kapitałowe S.A. | 2 825 867,14 |
| | | 2 825 867,14 |

Więcej informacji na temat informacji i transakcji z jednostkami z grupy kapitałowej przedstawia pkt. 3 i 5 niniejszego Sprawozdania.

5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter depozytowo-kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Jednocześnie warunki zawarcia niniejszych transakcji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

| 31.12.2004 r. (dane w tys. zł) | Razem | Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna) | Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca) |
|--|--------|---|---|
| Należności od sektora finansowego | 18 158 | – | 18 158 |
| 1. Należności krótkoterminowe | 18 158 | – | 18 158 |
| a) w rachunku bieżącym | 3 543 | – | (rach. Nostro) 3 543 |
| b) pozostałe należności krótkoterminowe | 14 615 | – | 14 615 |
| 2. Należności długoterminowe | – | – | – |
| Inne aktywa /pozostałe/ | – | – | – |
| Razem | 18 158 | – | 18 158 |

| 31.12.2004r. (dane w tys. zł) | Razem | Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna) | Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca) |
|---|-----------|---|---|
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 1 252 248 | 689 | 1 251 559 |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe | 760 | 689 | 71 |
| a) w rachunku bieżącym | 80 | 9 | (rach. Loro) 71 |
| b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 680 | 680 | – |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 1 251 488 | – | (lokaty i depozyty wykorzystane)* 1 251 488 |

| | | | |
|-------------------------|-----------|-----|-----------|
| Inne pasywa /pozostałe/ | – | – | – |
| Razem | 1 252 248 | 689 | 1 251 559 |

* Na dzień 31.12.2004 roku Bank ma podpisane m.in. dwie wielowalutowe umowy z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys.

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

| | w tys. zł | |
|---|------------------|------------|
| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
| a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym: | – | 3 374 |
| – jednostce zależnej (Inwestycje Kapitałowe S.A.) | – | – |
| – jednostce stowarzyszonej (Nordea Finance Polska S.A.) | – | 3 374 |
| – jednostce dominującej (Nordea Bank AB) | – | – |
| b) pozostałe (z tytułu): | – | 3 561 |
| – otwarte linie kredytowe | – | 3 561 |
| – na rzecz jednostek zależnych | – | – |
| – na rzecz jednostki stowarzyszonej | – | 3 561 |
| – na rzecz jednostki dominującej | – | – |
| – inne | – | – |
| – na rzecz jednostek zależnych | – | – |
| – na rzecz jednostki stowarzyszonej | – | – |
| – na rzecz jednostki dominującej | – | – |
| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem | – | 6 935 |

| | w tys. zł | |
|---|------------------|------------|
| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu) | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
| a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym: | 349 066 | 345 073 |
| – od jednostek zależnych | – | – |
| – od jednostek stowarzyszonych | – | – |
| – od jednostki dominującej | 349 066 | 345 073 |
| b) pozostałe (z tytułu) | 1 631 600 | – |
| – otwarte linie kredytowe | 1 631 600 | – |
| – w tym: od jednostek zależnych | – | – |
| – w tym: od jednostek stowarzyszonych | – | – |
| – w tym: od jednostki dominującej | *1 631 600 | – |
| Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem | 1 980 666 | 345 073 |

* Dnia 21.12.2004 r. Bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank AB (publ), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu, w maksymalnej łącznej kwocie EUR 400.000 tys.

Ponadto informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi, mające miejsce w okresie sprawozdawczym, zaprezentowano w pkt. 3 niniejszego Sprawozdania.

6. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności

Listę kredytów zaciągniętych przez Bank według stanu na dzień 31.12.2004 zawiera poniższa tabela:

| Wierzyciel | Kwota kredytu | Waluta kredytu | Data rozpoczęcia kredytowania | Zakończenie okresu kredytowania |
|------------|---------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|
| EBRD | 2 185 792,35 | EUR | 07.12.1999r | 15.08.2005r. |
| EBRD | 3 111 992,96 | EUR | 07.12.1999r | 15.11.2005r. |

Dodatkowe źródła finansowania to długoterminowe depozyty międzybankowe złożone przez banki należące do Grupy Nordea:

| Wierzyciel | Kwota depozytu | Waluta depozytu | Data rozpoczęcia | Data zapadalności |
|------------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Nordea Bank Denmark | 2 930 000,00 | EUR | 25.05.2000 r. | 25.05.2005 r. |
| Nordea Bank Denmark | 2 724 100,00 | EUR | 25.05.2000 r. | 25.05.2005 r. |
| Nordea Bank Finland | 40 700 000,00 | PLN | 16.06.2003 r. | 16.06.2011 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 35 000 000,00 | EUR | 24.11.2003 r. | 25.11.2005 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 30 000 000,00 | EUR | 22.04.2004 r. | 25.04.2006 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 15 000 000,00 | PLN | 30.06.2004 r. | 31.07.2006 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 6 000 000,00 | EUR | 30.06.2004 r. | 31.07.2006 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 35 000 000,00 | EUR | 14.07.2004 r. | 17.07.2006 r. |

| | | | | |
|------------------------|----------------|-----|---------------|---------------|
| Nordea Bank AB, Sweden | 5 000 000,00 | PLN | 27.10.2004 r. | 27.11.2006 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 40 000 000,00 | CHF | 26.11.2004 r. | 26.11.2007 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 120 000 000,00 | EUR | 23.12.2004 r. | 24.12.2007 r. |
| Nordea Bank AB, Sweden | 50 000 000,00 | EUR | 30.12.2004 r. | 31.12.2007 r. |

7. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach według terminów zapadalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom grupy kapitałowej emitenta.

Struktura zapadalności należności terminowych banku na dzień 31.12.2004 (obejmuje kwotę główną należności, bez odsetek):

| Struktura zapadalności: | Należności od sektora finansowego | Należności od sektora niefinansowego | Należności od sektora budżetowego | Łączna wartość należności Banku | Udział % w sumie bilansowej |
|---|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Do 3 m-cy | 35 857 | 259 727 | 66 285 | 361 869 | 7.08% |
| Od 3 m – cy do 1 roku | 739 | 519 616 | 75 042 | 595 397 | 11.65% |
| Od 1 roku do 5 lat | 76 640 | 862 533 | 366 394 | 1 305 567 | 25.55% |
| Powyżej 5 lat | 36 | 596 002 | 275 483 | 871 521 | 17.06% |
| Dla których termin zapadalności upłynął | 6 999 | 324 119 | 57 192 | 388 310 | 7.60% |
| Razem | 120 271 | 2 561 997 | 840 396 | 3 522 664 | 68.95% |

Należności od jednostek podporządkowanych z tytułu udzielonych kredytów na dzień 31.12.2004 r. nie wystąpiły.

Należności od jednostki powiązanej (Nordea Finance Polska – była jednostka stowarzyszona) z tytułu udzielonych kredytów na dzień 31.12.2004 r. wynoszą 76.526.37 tys. zł, przy czym żadna z ekspozycji względem tych podmiotów nie przekracza terminu 5 lat.

8. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych.

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. nie przeprowadzał emisji akcji.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank pozyskał fundusze na działalność operacyjną w wysokości 5 039 tys. zł z tytułu emisji obligacji własnych Serii O1 i O2 sprzedanych w ramach Programu Obligacji Oprocentowanych.

9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.

Nordea Bank Polska S.A. nie publikował żadnych prognoz dotyczących wyników finansowych Banku.

Dnia 28.02.2005 r. Nordea Bank Polska S.A. przekazał do publicznej wiadomości skonsolidowany raport kwartalny zawierający skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku za IV kwartał 2004 r.

10. Zarządzanie zasobami finansowymi emitenta, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Nordea Bank Polska S.A. zarządza zasobami finansowymi zgodnie z wytycznymi i standardami Grupy Nordea. Zgodnie z obowiązującymi procedurami wewnętrznymi Bank monitoruje na bieżąco ryzyko płynności oraz stopy procentowej. Bank posiada odpowiednie umowy z Grupą Nordea gwarantujące zapewnienie finansowania, w razie wystąpienia takiej konieczności. Nordea Bank Polska S.A. wywiązuje się z na bieżąco z zaciągniętych zobowiązań.

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Grupa Nordea działając poprzez Nordea Bank AB (publ) – stała się dla Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni Akcjonariuszem Większościowym poprzez objęcie kolejnych emisji akcji oraz nabycie akcji w wyniku kolejnych wezwań. Nordea Bank AB (publ) w wyniku dokapitalizowania Banku poprzez kolejne emisje akcji oraz przez połączenie Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. umożliwia dokonywanie inwestycji kapitałowych i infrastrukturalnych w Banku. Nordea Bank Polska S.A. posiada w swoich aktywach środki na finansowanie przewidzianych zamierzeń inwestycyjnych. Działalność kapitałowa

Banku podlega ograniczeniom wynikającym z przyjętej polityki Grupy Nordea.

Nordea Bank Polska S.A. nie planuje wzrostu swoich inwestycji kapitałowych a istniejący portfel akcji (patrz. pkt. 4) będzie stopniowo redukowany w ramach istniejących warunków rynkowych.

12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia ich wpływu.

Rok 2004 był dla Nordea Bank Polska S.A. okresem stabilizacji i polepszania sytuacji finansowej Banku. Dokonane zmiany po połączeniu z LG Petro Bank S.A. tj.: przeprowadzona restrukturyzacja sieci oddziałów, racjonalizacja zatrudnienia oraz optymalizacja produktów i usług bankowych zaczęły przynosić oczekiwane efekty.

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. kontynuował proces restrukturyzacji posiadanego portfela kredytowego jak również prowadził jego intensywną windykację, w wyniku której wiele spraw znalazło swój finał w sądach lub u komorników. Stała analiza oraz podejmowane działania w celu zmniejszenia negatywnego wpływu tego portfela na wyniki Banku przyniosły pozytywne efekty.

W 2004 roku nadal trwał proces restrukturyzacji Banku w związku z fuzją prawną z LG Petro Bank S.A. na 30 czerwca 2003 r. Unifikacja produktowa, informatyczna i organizacyjna zaowocowała efektem synergii i znaczącym pozytywnym wpływem na wyniki Banku w bieżącym roku. W szczególności poczyniono oszczędności w Banku racjonalizując sieć placówek bankowych oraz obniżając poziom zatrudnienia. Dzięki tym efektom Bank przełamał negatywne tendencje w sytuacji finansowej, co przyniosło poprawę wyniku finansowego w stosunku do lat ubiegłych.

W jednym z priorytetowych dla Banku obszarów – kredyty hipoteczne – usprawniono proces kredytowy redukując nie tylko koszty ale i czas przyznawania kredytów.

Inną priorytetową rolę w ofercie produktowej Banku odgrywa bankowość elektroniczna. Dynamiczny jej rozwój Bank odnotował dla produktów e-Firma i e-Firma Plus. W kwietniu 2004 roku elektroniczny rachunek e-Firma został wyróżniony Medalem Europejskim przyznawanym przez Business Centre Club i Urząd Komitetu Integracji Europejskiej.

13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta oraz opis perspektywy rozwoju działalności emitenta co najmniej

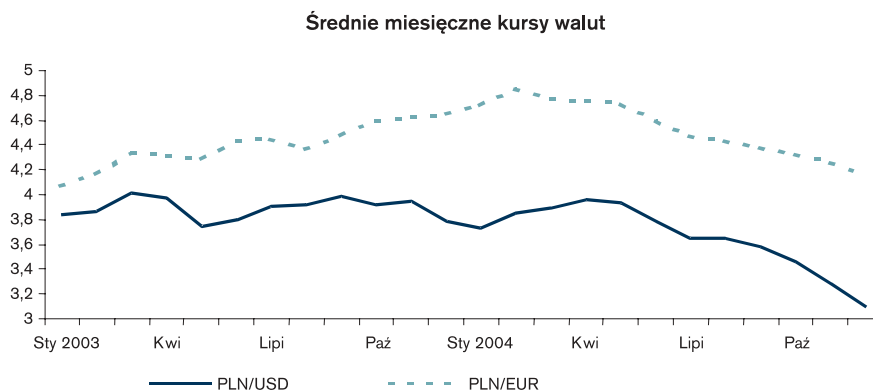
do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Czynniki zewnętrzne

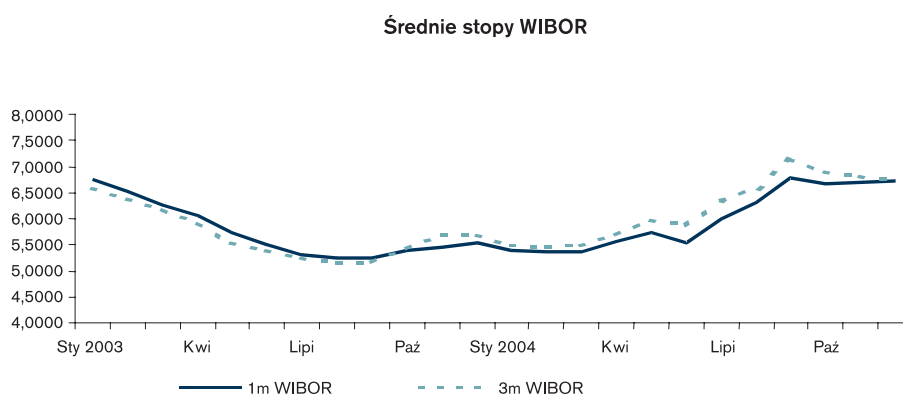
Produkt Krajowy Brutto zwiększył się o 5,9% w ciągu trzech kwartałów 2004 r. (w analogicznym okresie roku 2003 wzrósł o 3,5%). Obserwowana jest utrzymująca się tendencja wzrostowa, co korzystnie wpływa na polepszenie się sytuacji finansowej klientów banków, jak i wyniki banków. Po jedenastu miesiącach 2004 r. deficyt budżetowy sięgnął 33,8 mld zł, czyli 74,6% planowanej kwoty na cały rok. Prognozuje się wstępnie, że może być niższy od planowanego na rok 2004 (45,3 mln zł) o ok. 3,5 mld zł.

Problemem polskiej gospodarki jest duże bezrobocie. Korzystnym jednak zjawiskiem jest jego spadek z 20,0% na koniec grudnia 2003 do 19,1% na koniec grudnia 2004 r. Obserwowany spadkowy trend wpłynął pozytywnie zarówno na poziom oszczędności ludności jak i poziom kredytów w bankach z powodu zwiększającej się liczby osób o odpowiedniej zdolności kredytowej. Stopa inflacji znacząco wzrosła w porównaniu do roku 2003. Średnioroczny wskaźnik na koniec grudnia wyniósł 4,4% w porównaniu do 1,7% na koniec 2003 r. Z powodu wyższej inflacji Rada Polityki Pieniężnej, aby osiągnąć cele inflacyjne w bieżącym roku, kilkakrotnie podnosiła stopy procentowe w ciągu roku. Wpłynęło to na znaczne umocnienie złotego, w szczególności w drugim półroczu 2004 r.

Średni kurs dolara w NBP wyniósł 2,9904 na koniec grudnia 2004 r. w porównaniu do 3,7405 na koniec 2003 r. Średni kurs EURO spadł z 4,7170 na koniec 2003 r. do 4,0790 na koniec 2004 r. Średnie miesięczne kursy NBP kształtowały się, jak przedstawiono poniżej.



Wykres poniżej przedstawia stopy procentowe WIBOR tj. po jakich banki udzielały 1–miesięcznych i 3–miesięcznych pożyczek innym bankom. W okresie od początku roku 2003 stopy WIBOR spadły z poziomu średniego 6,6 w styczniu 2003 do 5,3 w czerwcu 2003, a następnie utrzymywał się trend wzrostowy osiągający najwyższy średni poziom (7,0%) we wrześniu 2004 r. i nieco niższy już w grudniu 2004 r. wynoszący ok. 6,7%.



Czynniki wewnętrzne

1. W 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. kontynuował proces restrukturyzacji jako konsekwencję połączenia w połowie 2003 roku dwóch banków: Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. Zarząd Banku ocenia, że zintegrowanie obu banków przyniosło następujące korzyści:

- a) Obniżenie kosztów oraz zwiększenie efektywności działań rozwojowych
Połączenie pozwoliło na osiągnięcie oszczędności kosztowych. Restrukturyzacja zaplecza organizacyjnego oraz systemów informatycznych doprowadziła do oszczędności i zwiększenia potencjału wzrostu w długim okresie. Racjonalizacja wydatków podniosła poziom zyskowności a w długiej perspektywie spodziewane jest trwale podniesienie efektywności działania Banku.

- Oba Banki połączyły swoje działania rozwojowe. Zakończona została standaryzacja produktów przy wykorzystaniu nowoczesnych analiz rynkowych, tak aby dopasować istniejące produkty do rosnących potrzeb klientów.
- b) Silniejsza pozycja na rynku
Bank zwiększył swoje aktywa i zakres działalności. Dołączył do grona 15 największych podmiotów świadczących usługi finansowe na polskim rynku i dysponuje siecią 25 oddziałów i 18 innych placówek oferujących produkty i usługi bankowe, działających we wszystkich głównych miastach Polski. Ułatwiło to skuteczne konkutowanie z innymi bankami o podobnej skali działalności. Geograficzny zasięg połączonej sieci bankowej pozwala na obsługę klientów w całej Polsce.
- c) Szersza oferta produktów i usług

Pomyślnie przeprowadzona konwersja systemu operacyjnego umożliwiła standaryzację procesu obsługi klienta w sieci połączonych banków. Wprowadzono nowe produkty oraz przeprowadzono badania zadowolenia klienta mające na celu rozszerzenie oferty oraz promowanie długotrwałych relacji z klientem.

W szczególności na uwagę zasługuje wprowadzenie produktów „bankassurance”, rozwój jednostek TFI (w tym projekt dystrybucji własnych funduszy Grupy Nordea), nowe produkty bankowości elektronicznej oraz obligacje bankowe.

d) Sprawniejsze kierownictwo

Po połączeniu Bank dysponuje bardziej doświadczonym zespołem kierowniczym. Wspólne i sprawniejsze kierownictwo, poprzez połączenie doświadczeń i metod zarządzania, w opinii Banku zaowocowało wdrożeniem skuteczniejszych metod kierowania całą organizacją.

2. Współpraca z Akcjonariuszem Większościowym – Nordea Bank AB (publ)

Nordea Bank AB (publ) jest międzynarodową instytucją finansową należącą do Grupy Nordea. Nordea to największa grupa finansowa w regionie Skandynawii i Morza Bałtyckiego, z wartością aktywów 276 mld EUR. Jest liderem bankowości internetowej i operacji e-commerce obsługującym w ten sposób 4 mln klientów. Nordea posiada silną pozycję na rynku usług bankowych w Skandynawii.

Grupa Nordea we wszystkich swoich obszarach działalności obsługuje w sumie 11 mln klientów. Obsługa klientów dokonywana jest za pośrednictwem 1.198 placówek bankowych oraz wysoko rozwiniętych usług telefonicznych i internetowych, a także poprzez placówki zagraniczne. Nordea jest również liderem w usługach typu „asset management” na skandynawskich rynkach finansowych. Pierwszą inwestycją Nordea w Polsce był zakup akcji Banku Komunalnego w Gdynia S.A. oraz BWP–Unibank S.A. Nordea posiada w Polsce – oprócz Nordea Bank Polska S.A. – towarzystwo ubezpieczeniowe oraz firmę leasingową. Połączenie z LG Petro Bank S.A. podniosło rangę Nordea BP S.A. w strukturach Grupy Kapitałowej Nordea.

Ostateczne osiągnięcie celów wynikających z partnerstwa strategicznego pomiędzy Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Polska S.A., co wiąże się z tempem wdrażania programu integracyjnego, planowane jest w okresie

najbliższych 2 do 4 lat.

Strategia i rozwój Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Perspektywy rozwoju Nordea Bank Polska S.A. są ściśle związane z polityką Grupy Nordea w stosunku do rynków krajów nadbałtyckich i Polski. Grupa Nordea postrzega te kraje jako naturalną strefę wpływów. W Polsce Grupa Nordea zamierza osiągnąć dominującą pozycję w sektorze klientów skandynawskich oraz być jednym z przodujących banków w wybranych segmentach rynku. Zamierzenia Grupy Nordea mają być zrealizowane do 2007 roku.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku inwestycje Grupy Nordea na rynku polskim, obejmują:

- 98,71% udziału w kapitale Nordea Bank Polska S.A.,
- 100 % udziału w kapitale Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.,
- 100 % udziału w kapitale Nordea Finance Polska S.A.,
- udział w kapitale Inwestycji Kapitałowych S.A. poprzez 100% udziału Nordea Bank Polska S.A. w tej spółce.

Strategicznym celem Grupy Nordea jest kontynuacja ekspansji w regionie Morza Bałtyckiego, a Nordea Bank Polska S.A. jest jednym z banków tego regionu. Ideą rozwoju działalności w Polsce jest:

Dystrybucja – strategicznie zlokalizowane oddziały w głównych miastach oraz wykorzystanie nowoczesnej technologii kanałów dystrybucji, takich jak: internet, bankowość telefoniczna, karty oraz dystrybutorzy zewnętrzni.

Klienci – firmy skandynawskie i międzynarodowe, najlepsze firmy polskie i gminy, pracownicy naszych firm oraz zamożni klienci indywidualni wykazujący chęć skorzystania z nowych i nowoczesnych form usług bankowych.

Produkty – standardowy zestaw produktów i podejście do klienta, które odniosły sukces w krajach Grupy Nordea.

Pozycja – znaczący podmiot działający na rynku w wybranych segmentach rynku bankowego w Polsce.

Grupa Nordea ma wyznaczone długookresowe cele dla rynku polskiego i krajów bałtyckich:

- w perspektywie 3 lat – zajęcie pozycji znaczącego podmiotu działającego na rynku bankowym,
- osiągnięcie co najmniej 5 % udziału w rynku w Polsce,
- uzyskanie w długim okresie ponad 50 % udziału w rynku w segmencie obsługi klientów korporacyjnych z krajów skandynawskich.

Cel, jaki Grupa Nordea zamierza osiągnąć w latach 2003–2007, to zajęcie w Polsce miejsca pośród 5 największych banków w wybranych segmentach, a mianowicie:

- w segmencie obsługi dużych firm skandynawskich (Nordic Corporate),
- w segmencie obsługi najlepszych dużych firm polskich,
- w segmencie obsługi samorządów,
- w segmencie obsługi pracowników klientów korporacyjnych,
- w segmencie obsługi bogatego sektora prywatnego.

Ponadto celem Grupy Nordea jest znalezienie się w gronie najlepszych banków w kraju w zakresie nowoczesnych kanałów dystrybucji usług bankowych, ograniczenie kosztów stałych oraz utrzymywanie stosunku kosztów do przychodów poniżej 50%. Cele te zostaną osiągnięte dzięki m.in.:

- utrzymaniu ograniczonej liczby oddziałów oferujących pełen zakres usług,
- punktom obsługi klienta,
- bankowości internetowej i telefonicznej,
- kartom.

Grupa Nordea zamierza oferować standardowy asortyment produktów i koncepcje segmentacji klientów we wszystkich krajach, wykorzystując pozytywne doświadczenia uzyskane w przeszłości i akceptowane przez Grupę.

W I kwartale został zakończony szeroko zakrojony program inwestycyjny i modernizacyjny w Nordea Bank Polska S.A. Celem tego programu było osiągnięcie wysokich standardów w dziedzinie systemów komputerowych, produktów i rozwiązań internetowych w zakresie bankowości. Pierwszym etapem programu była, zakończona w roku 2001, inwestycja w instalację nowego systemu operacyjnego i w technologię internetową. Pełna konwersja systemów komputerowych w oddziałach Nordea BP została zakończona w dniu 24 listopada 2002 roku. Po połączeniu obu banków (Nordea BP i LG Petro Bank) kontynuowane były prace nad wdrożeniem, we wszystkich oddziałach byłego LG Petro Bank systemu informatycznego – GLOBUS. Proces ten został zakończony w styczniu 2004 roku, co stanowi znakomitą platformę dla dalszego rozwoju Banku.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta i jego grupą kapitałową

W 2004 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta.

Nordea Bank Polska S.A. działa w strukturze rozproszonej terytorialnie, opartej na trzech centrach biznesowych w Trójmieście, Łodzi i Warszawie. Jednostki organizacyjne w Trójmieście są odpowiedzialne za rozwój produktów i usług bankowych. W Łodzi powstało centrum produkcji, które zajmuje się rozwojem produktów hipotecznych, operacjami i weryfikacją kredytową oraz rozwojem narzędzi informatycznych. W gestii ośrodka w Warszawie pozostają kontakty z głównymi klientami korporacyjnymi, w tym szczególnie z klientami skandynawskimi – dzięki działającemu w stolicy Departamentowi Bankowości Skandynawskiej. Dzięki podziałowi na trzy równorzędne centra, zarządzanie Bankiem stało się bardziej efektywne. Decyzja o zlokalizowaniu centrali Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni jest spójna z koncepcją rozwoju biznesu grupy Nordea, która mówi o istotnej roli obszaru wokół Morza Bałtyckiego.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

Skład Zarządu Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r.:

Prezes Zarządu – Włodzimierz Kiciński
Członkowie Zarządu: Anna Rudnicka,
Kazimierz Głowacki, Asbjörn Høyheim,
Jacek Kalisz, Stefan Lundgren, Sławomir Żygowski

Zmiany dotyczące składu osobowego Zarządu Banku w okresie 01.01.2004-31.12.2004:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na Członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 01 października 2004 r.
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojala na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 01 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – obecny Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 01 stycznia 2005 r.

Skład Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r.:

1. Wojciech Rybowski – Przewodniczący
 2. Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący
- Członkowie Rady:
3. Tadeusz Aziewicz
 4. Maciej Dobrzyniecki
 5. Marek Głuchowski
 6. Paweł Miller
 7. Claes Östberg
 8. Rauno Päivinen
 9. Michael Rasmussen
 10. Eugeniusz Kwiatkowski

Zmiany dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Banku w okresie 01.01.2004 -31.12.2004:

- 1) Thorleif Krarup w dniu 11 lutego 2004 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem obowiązującym w dniu złożenia rezygnacji.
- 2) Eugeniusz Kwiatkowski w dniu 03 czerwca 2004 r. został powołany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku do składu Rady Nadzorczej.

16. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)

Łączna liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. wynosi 33.617.833 szt. o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja.

Liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających Spółką, dla każdej osoby oddzielnie:

| Lp. | Imię i Nazwisko | Stanowisko | Ilość posiadanych akcji Nordea BP S.A. (stan na 31.12.2004) |
|-----|-----------------------|-------------------------------|--|
| 1. | Wojciech Rybowski | Przewodniczący Rady Banku | 1 |
| 2. | Thomas Neckmar | Wiceprzewodniczący Rady Banku | 0 |
| 3. | Tadeusz Aziewicz | Członek Rady Banku | 0 |
| 4. | Maciej Dobrzyniecki | Członek Rady Banku | 100 |
| 5. | Marek Głuchowski | Członek Rady Banku | 0 |
| 6. | Paweł Miller | Członek Rady Banku | 0 |
| 7. | Claes Östberg | Członek Rady Banku | 0 |
| 8. | Rauno Päivinen | Członek Rady Banku | 0 |
| 9. | Michael Rasmussen | Członek Rady Banku | 0 |
| 10. | Eugeniusz Kwiatkowski | Członek Rady Banku | 0 |
| 11. | Włodzimierz Kiciński | Prezes Zarządu Banku | 0 |
| 12. | Anna Rudnicka | Członek Zarządu Banku | 0 |
| 13. | Kazimierz Głowacki | Członek Zarządu Banku | 0 |
| 14. | Asbjörn Høyheim | Członek Zarządu Banku | 0 |
| 15. | Jacek Kalisz | Członek Zarządu Banku | 0 |
| 16. | Stefan Lundgren | Członek Zarządu Banku | 0 |
| 17. | Sławomir Żygowski | Członek Zarządu Banku | 0 |

Skład Rady Banku i Zarządu Banku na dzień 31.12.2004 r.

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień 31.12.2004 r.:

Nordea Bank Polska S.A. – podmiot dominujący

Inwestycje Kapitałowe S.A. – podmiot zależny

Kapitał zakładowy Spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdyni dzieli się na 189.440 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda akcja.

Osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. nie posiadały akcji spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Banku.

Nordea Bank Polska S.A. jest jedynym akcjonariuszem spółki tj. posiada 100% udział w kapitale zakładowym i 100% głosów na WZA.

17. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku.

| | Stan na 31 grudnia 2004 r. | | | |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------|
| | Ogólna liczba głosów: 33.617.833 | | Ogólna liczba akcji: 33.617.833 | |
| Akcjonariusz | suma głosów | % głosów na WZA | liczba akcji | udział w kapitale |
| Nordea Bank AB (publ) | 33.183.561 | 98,71% | 33.183.561 | 98,71% |

- 1) Dnia 20 kwietnia 2004 r. spółka Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, podmiot pośrednio (poprzez spółkę Nordea Bank Sweden AB (publ)) dominujący w stosunku do Banku zawiadomił Bank, że wskutek połączenia ze spółką Nordea Bank Sweden AB (publ) (spółką w 100% zależną od Nordea Bank AB (publ)) będącą podmiotem bezpośrednio dominującym Banku, spółka Nordea Bank AB (publ) stała się następcą prawnym spółki Nordea Bank Sweden AB (publ), a tym samym z mocy prawa nabyła wszystkie akcje Nordea Bank Polska S.A. należące przed połączeniem do Nordea Bank Sweden AB (publ).

Oznacza to, iż podmiot dotychczas pośrednio dominujący Banku jakim była spółka Nordea Bank AB (publ) stał się obecnie podmiotem bezpośrednio dominującym Banku.

- 2) W dniu 03 czerwca 2004 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 8 dokonało zmian w Statucie Banku, które dotyczyły m.in. zniesienia akcji imiennych Banku, pozostawiając jedynie akcje na okaziciela. Jednocześnie §11 Statutu Banku wskazuje, iż zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

W związku z powyższym § 10 ust 1 Statutu Banku otrzymał brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 168.089.165 (sto sześćdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć złotych i dzieli się na 33.617.833 (trzydzieści trzy miliony sześćset siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcje na okaziciela, o wartości nominalnej 5,- (pięć) złotych każda.”

- 3) W związku z powyższym (pkt 2) na podstawie uchwał KDPW i GPW w dniu 16 grudnia 2004 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzonych zostało 33.617.833 akcje Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni. Oznacza to, iż od dnia 16.12.2004 r. wszystkie akcje Banku znajdują się w publicznym obrocie na GPW S.A.

18. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Nie są znane emitentowi umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowego akcjonariusza Banku – Nordea Bank AB (publ). Intencją Partnera Strategicznego jest realizacja, za pośrednictwem Banku, długookresowej strategii ekspansji działalności bankowej w Polsce, czego wynikiem była m.in. fuzja z BWP–Unibank S.A. (rok 2001) i fuzja z LG Petro Bank S.A. (rok 2003).

19. Informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej emitenta, z wyszczególnieniem udziału poszczególnych czynności bankowych w finansowaniu działalności banku ogółem, z uwzględnieniem struktury terytorialnej.

Podstawowymi źródłami finansowania działalności Banku na dzień 31.12.2004 r. były:

- Kapitały własne
- Środki pozyskane na rynku międzybankowym
- Depozyty
- Emisja obligacji własnych

Struktura geograficzna (terytorialna) pozyskanych depozytów i udzielonych kredytów wg stanu na 31.12.2004 r. została zamieszczona w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie | Kredyty brutto z wył. rynku międzybankowego | | Depozyty z wył. lokat międzybankowych | |
|-------------------------------|---|-------|---------------------------------------|-------|
| | w tys. zł | w % | w tys. zł | w % |
| Pomorskie (z uwzgl. Centrali) | 824 366 | 22,14 | 1 338 357 | 45,16 |
| Łódzkie | 435 755 | 11,71 | 484 972 | 16,37 |
| Mazowieckie | 1 330 370 | 35,74 | 635 440 | 21,44 |
| Warmińsko–Mazurskie | 166 326 | 4,47 | 65 691 | 2,22 |
| Zachodniopomorskie | 97 133 | 2,61 | 66 809 | 2,25 |
| Wielkopolskie | 219 853 | 5,91 | 142 528 | 4,81 |
| Kujawsko–Pomorskie | 127 435 | 3,42 | 89 786 | 3,03 |
| Małopolskie | 91 235 | 2,45 | 64 233 | 2,17 |
| Dolnośląskie | 206 816 | 5,56 | 29 252 | 0,99 |

| | | | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| Śląskie | 178 347 | 4,79 | 26 952 | 0,91 |
| Lubelskie | 45 112 | 1,21 | 19 356 | 0,65 |
| Razem | 3 722 748 | 100,00 | 2 963 376 | 100,00 |

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych należności lub zobowiązań

| | stan na 31.12.2004 r. | stan na 31.12.2003 r. |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Depozyty bez rynku międzybankowego | 2 963 376 | 2 759 766 |
| Depozyty międzybankowe | 1 441 507 | 528 192 |
| Depozyty łącznie | 4 404 883 | 3 287 958 |
| Kredyty bez rynku międzybankowego | 3 722 748 | 3 363 927 |
| Rynek międzybankowy | 561 005 | 34 552 |
| Kredyty łącznie | 4 283 753 | 3 398 479 |

20. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez bank tytułów egzekucyjnych i wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców.

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. wystawił 770 bankowych tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 45.384 tys. zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców, w stosunku do których wystawiono bankowe tytuły egzekucyjne w 2004 r., wyniosła 54.318 tys. zł.

21. Informacje o istotnych umowach pomiędzy bankiem a bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Nordea Bank Polska S.A. nie zawierał istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

W 2004 roku nadal obowiązują standardowe umowy, umożliwiające prowadzenie działalności bankowej tj.:

- Umowa rachunku bankowego pomiędzy NBP a Nordea Bank Polska S.A. określająca zasady prowadzenia rachunku bieżącego banku przez Centralę NBP.
- Umowa o udzielenie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt pomiędzy NBP a Bankiem.

22. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach, gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej banku, oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisje, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym.

Na 31.12.2004 nie występują zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, jak i znaczące poręczenia i gwarancje nie dotyczące działalności operacyjnej banku.

Na dzień bilansowy 31.12.2004 r. występują zobowiązania Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komunalnych emitowanych za pośrednictwem Banku udzielone jednostkom samorządu terytorialnego w wysokości 2 200 tys. zł., co prezentuje poniższa tabela:

| Nazwa Emitenta | Rodzaj papierów wartościowych | Kwota | Powiązania | Skierowanie do publicznego obrotu |
|------------------------|-------------------------------|-----------------|------------|-----------------------------------|
| Miasto i Gmina Prabuty | obligacje | 2.200.000,- PLN | Brak | Nie |

Zobowiązania pozabilansowe – udzielone jednostkom podporządkowanym na dzień 31.12.2004 r. nie występują. Zobowiązania pozabilansowe udzielone na rzecz innych jednostek powiązanych (powiązania organizacyjne) wg stanu na 31.12.2004 r.:

- o charakterze gwarancyjnym: udział w ryzyku transakcji (risk participation); kwota: 8,8 mln USD; Podmiot: Nordea Bank Finland,
- o charakterze finansowym: kwota: 1 000 tys. zł; Podmiot: Nordea Finance Polska S.A.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych Obligacji wynoszą łącznie 5.152 tys. zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki wg poniższej tabeli. Na te kwoty składają się zobowiązania z tytułu emisji obligacji Serii O1 i O2.

| | |
|---|------------------------|
| Wartość sprzedanych obligacji wg wartości nominalnej | 5.020.200,00 zł |
| Wartość odsetek naliczonych na dzień 31 grudnia 2004 r. | 131.410,80 zł |
| Łącznie | 5.151.610,80 zł |

I. Obligacje Serii O1

Na dzień 31 grudnia 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych Obligacji Serii O1 wynoszą łącznie 2 696 773,56 zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki wg poniższej tabeli.

| | |
|---|------------------|
| Wartość sprzedanych obligacji wg wartości nominalnej | 2 636 400,00 zł |
| Wartość odsetek (narosłych od 18.08.2004) – naliczonych na dzień 31 grudnia 2004 r. | 60 373,56 zł |
| Łącznie | 2 696 773,56 zł. |

Z tytułu posiadania Obligacji Serii O1 Obligatariuszom przysługują następujące świadczenia pieniężne, szczegółowo zaprezentowane w Prospekcie Emisyjnym:

- świadczenia z tytułu wykupu Obligacji Serii O1
- świadczenia z tytułu odsetek od Obligacji Serii O1

Termin zapadalności Obligacji Serii O1 wynosi 5 lat. Z Obligacjami Serii O1 nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Wypłata odsetek od Obligacji oprocentowanych Serii O1:

Na mocy Uchwały Zarządu Banku nr 3/2004 z dnia 16 lutego 2004 roku ustalone zostało oprocentowanie Obligacji Serii O1 jako zmienne, liczone oddzielnie dla każdego 6 miesięcznego okresu odsetkowego, w oparciu o półroczną stopę procentową pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym WIBOR 6M. W pierwszym okresie odsetkowym oprocentowanie wynosiło 5% w skali rocznej, zaś na drugi okres odsetkowy oprocentowanie zostało obliczone zgodnie z Prospektem emisyjnym Obligacji Serii O1 i ustalone w wysokości 6,21% w skali rocznej. Wypłata odsetek od Obligacji będzie następowała w złotych polskich.

Warunki oraz termin wypłaty odsetek od Obligacji Serii O1

Okresy odsetkowe będą wynosić 6 miesięcy. Odsetki od Obligacji naliczane będą od pierwszego dnia każdego 6-miesięcznego okresu odsetkowego do dnia poprzedzającego Dzień Płatności Odsetek łącznie.

Odsetki od Obligacji będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Odsetki od Obligacji za ostatni okres odsetkowy będą wypłacane wraz z Kwotą Wykupu. Informacja o terminach płatności odsetek w kolejnych okresach odsetkowych przedstawiona jest poniżej:

| Lp. | Okres odsetkowy | Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek | Dzień Płatności Odsetek |
|-----|---------------------|----------------------------------|-------------------------|
| 1. | 17.02.04 – 17.08.04 | 11.08.2004 | 18.08.2004 |
| 2. | 18.08.04 – 16.02.05 | 10.02.2005 | 17.02.2005 |
| 3. | 17.02.05 – 17.08.05 | 11.08.2005 | 18.08.2005 |
| 4. | 18.08.05 – 16.02.06 | 10.02.2006 | 17.02.2006 |
| 5. | 17.02.06 – 17.08.06 | 11.08.2006 | 18.08.2006 |
| 6. | 18.08.06 – 16.02.07 | 12.02.2007 | 19.02.2007 |
| 7. | 17.02.07 – 17.08.07 | 13.08.2007 | 20.08.2007 |
| 8. | 18.08.07 – 16.02.08 | 11.02.2008 | 18.02.2008 |
| 9. | 17.02.08 – 17.08.08 | 11.08.2008 | 18.08.2008 |
| 10. | 18.08.08 – 16.02.09 | 10.02.2009 | 17.02.2009 |

II. Obligacje Serii O2

Na dzień 31 grudnia 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych Obligacji Serii O2 wynoszą łącznie 2 454 837,24 zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki wg poniższej tabeli.

| | |
|---|-----------------|
| Wartość sprzedanych obligacji wg wartości nominalnej | 2 383 800,00 zł |
| Wartość odsetek (narosłych od 25.06.2004) – naliczonych na dzień 31 grudnia 2004 r. | 71 037,24 zł |
| Łącznie | 2 454 837,24 zł |

Z tytułu posiadania Obligacji Serii O2 Obligatariuszom przysługują następujące świadczenia pieniężne:

- świadczenia z tytułu wykupu Obligacji Serii O2
- świadczenia z tytułu odsetek od Obligacji Serii O2

Termin zapadalności Obligacji Serii O2 wynosi 1 rok. Z Obligacjami Serii O2 emitowanymi w ramach Programu Obligacji Oprocentowanych nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Wypłata odsetek od Obligacji oprocentowanych Serii O2

Posiadacze Obligacji Serii O2 będą uprawnieni do otrzymania odsetek.

Na mocy Uchwały Zarządu Banku nr 20/2004 z dnia 22.06.2004 roku ustalone zostało oprocentowanie Obligacji Serii O1 jako stałe, wynoszące 5,75 % w skali roku. Wartość odsetek przypadających na jedną Obligację Serii O2 wyniesie 5,75 zł.

Wypłata odsetek od Obligacji będzie następowała w złotych polskich.

Warunki oraz termin wypłaty odsetek od Obligacji Serii O2

Okres odsetkowy wyniesie 12 miesięcy. Odsetki od Obligacji naliczane będą od pierwszego dnia przyjmowania zapisów na Obligacje Serii O2 do ostatniego dnia okresu odsetkowego włącznie tj. od dnia 25.06.2004 r. do dnia 24.06.2005 r. Odsetki od Obligacji będą wypłacane w Dniu Wykupu Obligacji Serii O2 (w pierwszym dniu roboczym po zakończeniu okresu odsetkowego) tj. 27.06.2005 r.

Osobami uprawnionymi do otrzymania odsetek w Dniu Wykupu od Obligacji oprocentowanych Serii O2 są osoby będące właścicielami tych Obligacji w Dniu Ustalenia Prawa, tj. 16.06.2005 r

Zgodnie z zapisami pkt 9.3.5 Prospektu emisyjnego obligacji Nordea Bank Polska S.A. serii O2, w dniu 20 grudnia 2004 roku miała miejsce transakcja odkupu obligacji serii O2 przez emitenta w celu ich umorzenia. Odkupiono 60 szt. obligacji. Transakcja została przeprowadzona na rynku regulowanym MTS–CeTO S.A.

23. Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi.

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. utrzymywał szeroki zakres operacji na rynku międzybankowym. Na wysokim poziomie utrzymywały się ilość i wolumen transakcji międzybankowych, dokonywanych z czołowymi bankami zagranicznymi obecnymi w Polsce. Nordea Bank Polska S.A. w dalszym ciągu posiada pożyczki zaciągnięte w EBOR. Bank aktywnie współpracuje z Grupą Nordea w zakresie optymalizacji kosztowej oraz dywersyfikacji źródeł finansowania. W pierwszej połowie 2004 roku Bank podpisał dwie wielowalutowe umowy z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys.

Dnia 21 grudnia 2004 Bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank AB (publ), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu w transzach, w maksymalnej łącznej kwocie EUR – 400.000 tys. Okres poszczególnych transzy wyniesie co najmniej dwa lata i jeden dzień lecz nie więcej niż pięć lat. Żadna z transzy nie może mieć okresu kończącego się po dniu 20 grudnia 2009. Oprocentowanie transzy ustalane jest na zasadach rynkowych.

24. Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w banku dla depozytów i kredytów w ciągu roku obrotowego.

W 2004 r. średnia stopa procentowa w Banku wynosiła 6,3% rocznie dla kredytów i 3,6% rocznie dla depozytów. Stopy te zostały określone z uwzględnieniem lokat międzybankowych, kredytów dla klientów w sytuacji normalnej, jak i innej niż normalna.

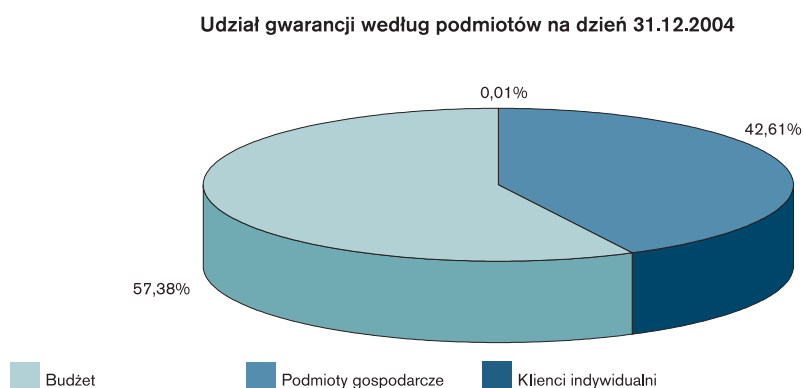
25. Opis udzielonych gwarancji i poręczeń.

Saldo udzielonych gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2004 r. w przeliczeniu na PLN wyniosło 729 953 tys. zł. Struktura walutowa zobowiązań gwarancyjnych przedstawiała się następująco:

| | |
|-----|-------------|
| EUR | 118 191 392 |
| PLN | 567 700 633 |
| USD | 42 106 547 |
| CHF | 1 954 911 |

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Bank na rzecz jednostek podporządkowanych na dzień 31.12.2004 r. nie wystąpiły, natomiast gwarancje wystawione na rzecz podmiotów powiązanych wynoszą 1 000 tys. zł.

Podział udzielonych gwarancji według podmiotów – stan na dzień 31.12.2004 – przedstawia się następująco:



26. Struktura posiadanych depozytów.

Zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów (wyluczając lokaty międzybankowe wraz z odsetkami i innymi zobowiązaniami) w Nordea Bank Polska S.A. na koniec grudnia 2004 r. wyniosły 2.963.376 tys. zł i w porównaniu do stanu odnotowanego na koniec grudnia 2003 r. zwiększyły się o 7%.

Struktura geograficzna pozyskanych depozytów z wyluczeniem lokat międzybankowych:

| Wyszczególnienie | stan na 31.12.2004 | | stan na 31.12.2003 | |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
| | Depozyty z wyl. lokat międzybankowych | | Depozyty z wyl. lokat międzybankowych | |
| | w tys. zł | w % | w tys. zł | w % |
| Pomorskie (z uwzgl. Centrali) | 1 338 357 | 45,16 | 1 268 553 | 45,97 |
| Łódzkie | 484 972 | 16,37 | 565 210 | 20,48 |
| Mazowieckie | 635 440 | 21,44 | 365 021 | 13,23 |
| Warmińsko-Mazurskie | 65 691 | 2,22 | 91 593 | 3,32 |
| Zachodniopomorskie | 66 809 | 2,25 | 79 989 | 2,90 |
| Wielkopolskie | 142 528 | 4,81 | 142 937 | 5,18 |
| Kujawsko-Pomorskie | 89 786 | 3,03 | 112 537 | 4,08 |
| Małopolskie | 64 233 | 2,17 | 62 137 | 2,25 |
| Dolnośląskie | 29 252 | 0,99 | 31 076 | 1,13 |
| Śląskie | 26 952 | 0,91 | 23 976 | 0,87 |
| Lubelskie | 19 356 | 0,65 | 16 737 | 0,61 |
| Razem | 2 963 376 | 100,00 | 2 759 766 | 100,00 |

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

Struktura branżowa pozyskanych depozytów:

| | stan na 31.12.2004 r. | stan na 31.12.2003 r. |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Depozyty bez rynku międzybankowego | 2 963 376 | 2 759 766 |
| Depozyty międzybankowe | 1 441 507 | 528 192 |
| Depozyty łącznie | 4 404 883 | 3 287 958 |

| Branżowe segmenty rynku | Depozyty stan na 31.12.2004 | | Depozyty stan na 31.12.2003 | |
|--|-----------------------------|-------|-----------------------------|-------|
| | w tys. zł | w % | w tys. zł | w % |
| Finansowe | 1 698 987 | 38,57 | 571 793 | 17,39 |
| – Banki | 1 423 557 | | 528 112 | |
| – Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne | 220 317 | | 29 484 | |
| – Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego | 28 641 | | 12 475 | |
| – Pomocnicze instytucje finansowe | 4 862 | | 1 722 | |
| – Międzynarodowe organizacje finansowe | 21 610 | | – | |
| Niefinansowe | 2 591 185 | 58,83 | 2 656 457 | 80,79 |

| | | | | |
|---|-----------|--------|-----------|--------|
| – Przedsiębiorstwa i spółki państwowe | 188 355 | | 164 405 | |
| – Przedsiębiorstwa, spółki prywatne oraz spółdzielnie | 766 303 | | 726 803 | |
| – Rolnicy indywidualni | 1 057 | | 1 029 | |
| – Przedsiębiorcy indywidualni | 108 575 | | 74 360 | |
| – Osoby prywatne | 1 481 071 | | 1 632 750 | |
| – Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych | 45 824 | | 57 110 | |
| Budżet | 114 711 | 2,60 | 59 708 | 1,82 |
| – Instytucje rządowe szczebla centralnego | 9 121 | | 2 651 | |
| – Instytucje samorządowe | 85 000 | | 56 903 | |
| – Fundusze ubezpieczeń społecznych | 20 590 | | 154 | |
| Razem | 4 404 883 | 100,00 | 3 287 958 | 100,00 |

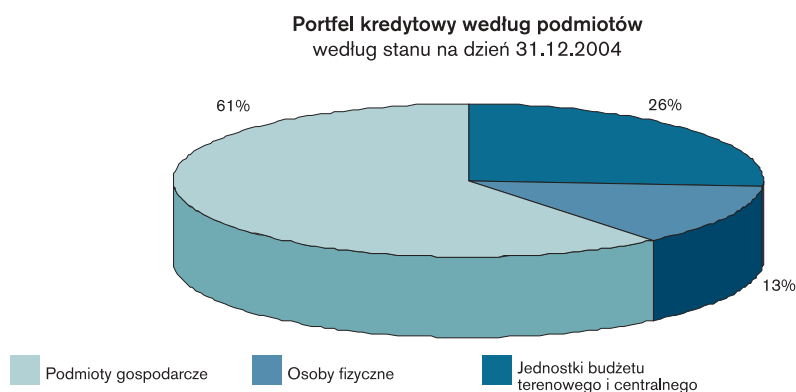
Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

27. Struktura udzielonych kredytów.

Struktura produktów obarczonych ryzykiem kredytowym według stanu na 31.12.2004 rok, przedstawiała się następująco (dane prezentowane są w tys. PLN):

| | |
|--|-----------|
| Jednostki budżetu terenowego i centralnego | 1 391 405 |
| Osoby fizyczne | 696 245 |
| w tym kredyty hipoteczne | 599 044 |
| Podmioty gospodarcze | 3 254 772 |

Łączna wartość zaangażowania bilansowego i pozabilansowego ukształtowała się na poziomie 5 342 422 tys. PLN. Prezentowana kwota zaangażowania zawiera należności (w tym dłużne papiery wartościowe) oraz zobowiązania pozabilansowe banku w kwocie brutto, z wyłączeniem odsetek (wyjątek – odsetki zakupione), należności z tytułu papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski oraz transakcji na rynku międzybankowym.



Struktura portfela ekspozycji (bilansowych oraz pozabilansowych) według okresów zapadalności na dzień 31.12.2004 prezentuje się następująco:

| | |
|---------------------|-----------|
| Do 12 miesięcy* | 2 523 543 |
| Powyżej 12 miesięcy | 2 818 879 |

*) wraz z zaangażowaniem wynikającym z należności i zobowiązań pozabilansowych o zmiennych saldach (linie kredytowe i limity w rachunkach bieżących)

Struktura portfela kredytowego według walut (kwoty wyrażone w PLN) na dzień 31.12.2004 prezentują się następująco:

| | |
|------|-----------|
| PLN | 3 891 587 |
| EUR | 1 043 757 |
| USD | 199 506 |
| CHF | 184 081 |
| inne | 23 487 |

Ekspozycje kredytowe nieregularne (czyli zaklasyfikowane do grup: poniżej standardu, wątpliwych,

straconych), stanowiły 12,04 % całkowitego zaangażowania; przy czym wskaźnik udziału kredytów zagrożonych według sektorów przedstawiał się następująco:

| | |
|--|---------|
| – Osoby fizyczne | 8,94 % |
| – Podmioty gospodarcze | 18,80 % |
| – Jednostki budżetu terenowego i centralnego | 8,45 % |

Poniżej został zaprezentowany wykres przedstawiający jakość portfela kredytowego w ramach poszczególnych podmiotów:



28. Działalność kredytowa banku, kontrola i zarządzanie ryzykiem

Kontrola ryzyka kredytowego, w ramach procesu podejmowania decyzji kredytowych, koncentruje się na jakości, dyscyplinie oraz dogłębnej ocenie kredytobiorcy. Istotną rolę pełni również kwartalny monitoring wszystkich ekspozycji obciążonych ryzykiem kredytowym.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowych Nordea Bank Polska stosuje zasadę konsensusu. Oznacza to, że zwiększenie zaangażowania kredytowego wymaga zgody wszystkich osób wchodzących w skład organu decyzyjnego.

Ustalając poziom kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych, głębokiej analizie poddano dotychczasowe doświadczenia oraz wyniki osiągnięte w działalności kredytowej.

Działalność kredytowa Nordea Bank Polska, zarówno w przypadku przedsiębiorstw jak i klientów indywidualnych, opiera się zawsze na dogłębnej znajomości klienta.

Kredyty są udzielane w oparciu o dwa czynniki: analizę bieżącej sytuacji finansowej klienta oraz niezależną i krytyczną weryfikację prognozy przyszłych przepływów pieniężnych klienta.

Podczas analizy zdolności kredytowej klienta, pod uwagę brane są zarówno czynniki finansowe jak i jakościowe, takie jak: jakość i system zarządzania, pozycja na rynku oraz wrażliwość na jego zmiany.

Analiza sytuacji finansowej poszczególnych klientów odbywa się z wykorzystaniem systemu wewnętrznych ratingów, obejmującego wszystkie czynniki istotne dla oceny ryzyka.

Drugim, oprócz oceny zdolności kredytowej, elementem poddawany wnikliwej ocenie w procesie decyzyjnym, są proponowane zabezpieczenia. Jakość zabezpieczenia również znajduje odzwierciedlenie w nadanym ratingu.

Ośrodek Odpowiedzialności za Klienta odpowiada za monitoring każdej ekspozycji kredytowej. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków są stale weryfikowane.

W przypadku zidentyfikowania pojawiającego się zagrożenia, klient jest przeklasyfikowany do grupy podwyższonego ryzyka (kredytów zagrożonych), a na jego należności natychmiast tworzona jest rezerwa w kwocie korespondującej z oczekiwaną stratą. Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe

przeklasyfikowane do grup wyższego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub, jeżeli to konieczne, skutecznego procesu windykacji. Zmiany w ekspozycjach przeklasyfikowanych do grup wyższego ryzyka są monitorowane szczególnie wnikliwie.

Proces udoskonalania metod zarządzania jakością portfela kredytowego przebiega w sposób ciągły, zgodnie z najnowszymi tendencjami w bankowości światowej. Bank wdraża w życie postulaty Nowej Umowy Kapitałowej („Umowa Bazylejska II”), stosując podejście pozwalające monitorować rzeczywisty poziom ryzyka. Systemy i procedury, są modyfikowane w celu wdrożenia metody wewnętrznych ratingów (Internal Rating Based), która w najpełniejszy sposób pozwala uwzględnić i ocenić ryzyko kredytowe wynikające ze współpracy z poszczególnymi klientami.

29. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym.

Z uwagi na poniesione straty bilansowe w roku 2002 Nordea Bank Polska S.A. zobowiązany został przez Komisję Nadzoru Bankowego do sporządzenia programu postępowania naprawczego. Program Postępowania Naprawczego zaaprobowany został przez Komisję Nadzoru Bankowego dnia 3 czerwca 2003 roku.

Program Postępowania Naprawczego jako główne założenie wskazywał osiągnięcie progu rentowności wynikające z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. i wykorzystania w ten sposób efektu skali działania obu Banków. Redukcja dublujących się stanowisk miała pozwolić na zmniejszenie kosztów, wystarczające do powrotu Banku na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych. Plan Finansowy zakładał także pomoc Grupy Nordea w realizacji przedsięwzięć restrukturyzacyjnych oraz przeniesienie części ryzyka z Nordea Bank Polska S.A. na Grupę Nordea.

W roku 2004 Nordea Bank Polska S.A. zrealizował założenia Programu Postępowania Naprawczego Banku. Osiągnięte wielkości biznesowe w zasadniczych aspektach zgodne były z założeniami Programu:

- Wynik z działalności bankowej przekracza planowane założenia oraz nastąpiła stabilizacja wyniku operacyjnego z lekkim trendem wzrostowym.
- Bank pomyślnie zrealizował reorganizację sieci placówek oraz racjonalizację zatrudnienia. Zrealizowano także cel redukcji zatrudniania w Banku. Na koniec roku Bank zatrudniał 872 pracowników.
- Bank skutecznie ściągnął znaczącą część należności przeterminowanych w wyniku działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych o czym świadczy odzyskanie 61,4 mln zł (odsetki i kapitał) w 2004 roku.
- Bank zwiększył bezpieczeństwo części portfela kredytowego tj. wierzytelności szpitalnych zmniejszając zaangażowanie w niezabezpieczonych wierzytelnościach o 10,3 mln zł. (tj. o 14,9%) od początku 2004 roku.

Podsumowując 2004 rok należy stwierdzić, że Bank pomyślnie podejmował działania zmierzające do realizacji założeń przyjętych w Planie Finansowym Programu Postępowania Naprawczego.

I kwartał 2004 roku przyniósł poprawę wyniku finansowego brutto oraz potwierdził przełamanie negatywnych tendencji w sytuacji finansowej obserwowanej w Nordea Bank Polska S.A. w latach 2002 i 2003. Kolejne kwartały 2004 roku pokazały, że Bank znajduje się na ścieżce generowania dodatnich wyników finansowych i poprawił efektywność prowadzonej działalności. Ostatni kwartał 2004 r.

– zakończony zyskiem netto w wysokości 10,8 mln złotych – był najlepszy w całej dotychczasowej historii Banku.

30. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji bilansu oraz komentarz do rachunku wyników.

Bilans

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. wyniosła 5 112,7 mln zł. W porównaniu z sumą bilansową Banku w kwocie 4 049,4 mln zł na koniec 2003 roku oznacza to wzrost aktywów o 1 063,3 mln zł tj. o 26%. Pod względem wielkości sumy bilansowej Nordea Bank Polska na koniec 2004 roku zajmuje 15 miejsce wśród banków.

Analiza dynamiki pozycji aktywów wskazuje na największy przyrost należności od sektora finansowego (456% tj. o 538 mln zł), a także gotówki i operacji z NBP (84% tj. o 91 mln zł), należności od sektora budżetowego (77% tj. o 378 mln zł) i dłużnych papierów wartościowych (59% tj. o 179 mln zł) w stosunku do stanów na 31 grudnia 2003 r.

Po stronie pasywów najdynamiczniej rozwinęły się zobowiązania wobec sektora finansowego (wzrost o 197% tj. o 1.131 mln zł) a także zobowiązania wobec sektora budżetowego (92% tj. o 55 mln zł) w porównaniu do analogicznych wielkości wg stanu sprzed roku.

Struktura aktywów i pasywów nie zmieniła się znacząco w porównaniu do stanów na 31 grudnia ubiegłego roku. Najistotniejsze pozycje aktywów – należności od sektora niefinansowego oraz należności od sektora budżetowego – stanowiły odpowiednio 68% i 12% sumy bilansowej na koniec grudnia 2003 r. Na koniec grudnia 2004 r. pozycje te stanowią analogicznie 53% i 17% sumy bilansowej i są efektem niższego tempa wzrostu należności od sektora niefinansowego na korzyść dynamiczniejszego rozwoju należności od sektora budżetowego. Powyższe zmiany w strukturze należności są głównie wynikiem z jednej strony bardziej ostrożnego podejścia do małych i średnich przedsiębiorstw a z drugiej – skutecznej realizacji przyjętej strategii wobec gmin i wiarygodności szpitalnych. Ponadto znaczący wzrost w strukturze aktywów w 2004 roku (w porównaniu z rokiem ubiegłym) obserwujemy wśród należności od sektora finansowego (wzrost z 3% na koniec 2003 r. do 13% na koniec 2004 r.). Jest to głównie wynikiem zawarcia znaczących umów kredytowych i depozytowych z innymi bankami.

Największe pozycje pasywów Banku, podobnie jak przed rokiem, to zobowiązania wobec sektora niefinansowego (spadek udziału w pasywach z 66% na koniec 2003 r. do 51% na koniec 2004 r.) oraz zobowiązania wobec sektora finansowego (wzrost udziału w pasywach z 14% na koniec 2003 r. do 33% na koniec 2004 r.). Udział pasywów generujących koszty odsetkowe wzrósł w porównaniu z poprzednim rokiem o 5% (z 81% w 2003 r. do 86% w 2004 r.).

Współczynnik wypłacalności Banku obniżył się z 14,48% w roku ubiegłym do 11,61% w roku 2004. Wpływ na jego zmniejszenie miał przede wszystkim wzrost aktywów ważonych ryzykiem jak również nieznaczny spadek kapitałów własnych Banku.

Bilans (tys. zł)

| Aktywa | 31.12.2004 | | 31.12.2003 | | Dynamika % |
|---|------------------|------------|------------------|------------|---------------|
| | | % | | % | |
| Gotówka i operacje z NBP | 199 725 | 4 | 108 256 | 3 | 184 |
| Należności od sektora finansowego | 655 594 | 13 | 117 844 | 3 | 556 |
| Należności od sektora niefinansowego | 2 699 661 | 53 | 2 752 597 | 68 | 98 |
| Należności od sektora budżetowego | 868 041 | 17 | 489 878 | 12 | 177 |
| Dłużne papiery wartościowe | 483 934 | 9 | 304 640 | 8 | 159 |
| Akcje, udziały i inne papiery wartościowe | 15 184 | 0 | 16 437 | 0 | 92 |
| Majątek trwały | 134 390 | 3 | 159 382 | 4 | 84 |
| Inne aktywa oraz rozliczenia międzyokresowe | 56 170 | 1 | 100 400 | 2 | 56 |
| Aktywa ogółem | 5 112 699 | 100 | 4 049 434 | 100 | 126 |

| Pasywa | 31.12.2004 | | 31.12.2003 | | Dynamika % |
|---|------------------|------------|------------------|------------|---------------|
| | | % | | % | |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 1 704 063 | 33 | 573 455 | 14 | 297 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego (w tym: zob. z tyt. emisji dłużnych pap. wart.) | 2 611 725 | 51 | 2 677 131 | 66 | 98 |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego | 114 799 | 2 | 59 736 | 1 | 192 |
| Fundusze specjalne i inne pasywa oraz rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów | 147 403 | 3 | 202 240 | 5 | 73 |
| Rezerwy | 31 206 | 1 | 37 958 | 1 | 82 |
| Fundusze własne | 499 536 | 10 | 510 339 | 13 | 98 |
| Wynik finansowy netto roku obrotowego | 3 967 | 0 | -11 425 | 0 | - |
| Pasywa ogółem | 5 112 699 | 100 | 4 049 434 | 100 | 126 |

Rachunek wyników

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. wygenerował zysk brutto w kwocie 13.269 tys. zł oraz zysk netto wynoszący 3.967 tys. zł. Jest to znacząca poprawa w stosunku do wyników roku poprzedniego. Zarząd Banku uważa, że wynik jest zadowalający, a obserwacja wyników miesięcznych pozwala wnioskować o stabilizacji trendu wzrostowego i daje podstawy do stwierdzenia, że Bank wstąpił trwale na ścieżkę generowania dodatnich wyników, zarówno na poziomie brutto jak i netto. Poprawa wyniku finansowego jest konsekwencją działań restrukturyzacyjnych prowadzonych w 2004 roku a podjętych po połączeniu Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. w 2003 roku. Poza tym obserwowany wzrost bazy kredytowej i depozytowej spowodował znaczącą poprawę poziomu przychodów generowanych przez Bank.

| Rachunek zysków i strat (tys. zł) | 01.01–31.12.2004 | 01.01–31.12.2003* | Dynamika 2004/2003 |
|--|------------------|-------------------|-----------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 110 109 | 58 308 | 189 |
| Wynik z tytułu prowizji | 33 886 | 23 066 | 147 |
| Wynik na operacjach finansowych | 1 541 | -405 | - |
| Wynik z pozycji wymiany | 41 783 | 27 261 | 153 |
| Wynik na działalności bankowej | 187 319 | 108 230 | 173 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | 2 304 | -13 049 | - |
| Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu | 142 355 | 114 371 | 124 |
| Amortyzacja | 31 038 | 26 785 | 116 |
| Różnica wartości rezerw i aktualizacji | 2 958 | -48 556 | - |
| Wynik działalności operacyjnej | 13 272 | 2 581 | 514 |
| Wynik z operacji nadzwyczajnych | -3 | 1 | - |
| Wynik finansowy brutto | 13 269 | 2 582 | 514 |
| Podatek dochodowy | 10 640 | 9 890 | 108 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostkach podporządkowanych (metoda praw własności) | 1 338 | -4 117 | - |
| Wynik finansowy netto | 3 967 | -11 425 | - |

* Obejmuje LG Petro Bank S.A. od 2003.07.01.

Dochody

Dochody odsetkowe (netto) stanowią największy udział w dochodach Banku (59%). Najistotniejsze czynniki mające wpływ na osiągnięcie 110,1 mln zł dochodów z tytułu odsetek to:

- 1) wzrost bazy depozytowej i kredytowej;
- 2) spadek udziału średniego salda kredytów nieregularnych w kredytach ogółem;
- 3) skutecznie realizowana polityka windykacji należności;

Drugą pozycją pod względem udziału w dochodach z działalności bankowej są dochody z pozycji wymiany (22%). Jest to spowodowane stałym zwiększaniem operacji walutowych z klientami Banku.

Dochody z tytułu prowizji (18% dochodów z działalności bankowej) pochodzą głównie z prowizji kredytowych, z opłat za obsługę rachunków oraz są wynikiem wzrostu realizowanych przez Bank transakcji płatniczych.

Koszty

Koszty operacyjne ogółem Banku (z uwzględnieniem amortyzacji) osiągnęły w 2004 roku poziom 173,4 mln zł. W ich strukturze najpoważniejsze pozycje to wynagrodzenia, amortyzacja, marketing, koszty związane z informatyką itp. Fuzja z LG Petro Bank S.A. przyniosła znaczące oszczędności kosztowe. Jednym z zasadniczych elementów redukcji kosztów był planowany jeszcze w ubiegłym roku spadek zatrudnienia. W połowie roku 2003, po połączeniu, Bank liczył 1.158 pracowników, natomiast na koniec 2004 roku zatrudnionych było 872 osób (spadek o 24%).

W 2004 roku Bankowi udało się także znacznie ograniczyć konieczność tworzenia rezerw na kredyty. Jest to konsekwencją polityki kredytowej Banku i bardziej efektywnych działań windykacyjnych.

Podsumowując 2004 rok należy stwierdzić, że Bank pomyślnie podejmował działania zmierzające do realizacji założeń przyjętych w Planie Finansowym na 2004 rok. I kwartał 2004 roku przyniósł poprawę wyniku finansowego brutto oraz potwierdził przełamanie negatywnych tendencji w sytuacji finansowej obserwowanej w Nordea Bank Polska S.A. w latach 2002 i 2003. Kolejne kwartały 2004 roku pokazały, że Bank poprawił efektywność prowadzonej działalności i znajduje się na ścieżce generowania dodatnich wyników finansowych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|-------------|------------------------|---------------------------|---------------|
| 05-03-23 | Włodzimierz Kiciński | Prezes Zarządu | |
| 05-03-23 | Anna Rudnicka | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Kazimierz Głowacki | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Asbjörn Høyheim | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Jacek Kalisz | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Kari Ojala | Członek Zarządu | |
| 05-03-23 | Sławomir Żygowski | Członek Zarządu | |