

***Skonsolidowane i Jednostkowe  
Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej  
Nordea Bank Polska S.A.  
II kwartał 2006***



| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł  |  | w tys. EUR   |   |
|--|--|--|--|---|
|  | II kwartał(y)<br>narastająco 2006<br>okres<br>od 01-01-2006<br>do 30-06-2006 | II kwartał(y)<br>narastająco 2005<br>okres<br>od 01-01-2005<br>do 30-06-2005 | II kwartał(y)<br>narastająco 2006<br>okres<br>od 01-01-2006<br>do 30-06-2006 | II kwartał(y)<br>narastająco<br>2005<br>okres<br>od 01-01-2005<br>do 30-06-2005 |
| <b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> |  |  |  |   |
| 1. Przychody z tytułu odsetek  | 149 095  | 151 765  | 38 227   | 37 193  |
| 2. Przychody z tytułu opłat i prowizji                                     | 24 977   | 17 954   | 6 404  | 4 400   |
| 3. Suma przychodów operacyjnych  | 117 595  | 109 779  | 30 151   | 26 908  |
| 4. Zysk (strata) brutto  | 32 309   | 21 520   | 8 284  | 5 274   |
| 5. Zysk (strata) netto   | 23 593   | 20 166   | 6 049  | 4 942   |
| 6. Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej                | -100 638   | 512 398  | -25 803  | 125 572   |
| 7. Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej              | 50 525   | -35 743  | 12 949   | -8 759  |
| 8. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej                 | 39 599   | -14 292  | 10 153   | -3 503  |
| 9. Przepływy środków pieniężnych w danym roku                              | -10 514  | 462 363  | -2 696   | 113 311   |
| 10. Aktywa ogółem  | 6 453 434  | 5 419 590  | 1 596 041  | 1 341 449   |
| 11. Zobowiązania wobec banków  | 1 489 214  | 1 595 964  | 368 307  | 395 031   |
| 12. Zobowiązania wobec klientów  | 4 319 544  | 3 247 426  | 1 068 295  | 803 798   |
| 13. Kapitały własne ogółem   | 540 364  | 506 811  | 133 641  | 125 445   |
| 14. Kapitał akcyjny  | 168 089  | 168 090  | 41 571   | 41 161  |
| 15. Liczba akcji (w szt.)  | 33 617 833   | 33 617 833   |  |   |
| 16. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)                           | 16,07  | 15,08  | 3,98   | 3,73  |
| 17. Współczynnik wypłacalności   | 10,91  | 12,62  |  |   |
| 18. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                       | 0,70   | 0,60   | 0,18   | 0,15  |
| <b>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</b>                  |  |  |  |   |
| 1. Przychody z tytułu odsetek  | 149 095  | 151 643  | 38 227   | 37 163  |
| 2. Przychody z tytułu opłat i prowizji                                     | 24 977   | 17 954   | 6 404  | 4 400   |
| 3. Suma przychodów operacyjnych  | 117 520  | 110 433  | 30 132   | 27 064  |
| 4. Zysk (strata) brutto  | 32 304   | 22 277   | 8 283  | 5 459   |
| 5. Zysk (strata) netto   | 23 588   | 20 923   | 6 048  | 5 128   |
| 6. Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej                | -100 667   | 476 724  | -25 811  | 116 831   |
| 7. Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej              | 50 554   | -69  | 12 962   | -17   |
| 8. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej                 | 39 599   | -14 292  | 10 153   | -3 503  |
| 9. Przepływy środków pieniężnych w danym roku                              | -10 514  | 462 363  | -2 696   | 113 311   |
| 10. Aktywa ogółem  | 6 454 872  | 5 420 994  | 1 596 397  | 1 341 797   |
| 11. Zobowiązania wobec banków  | 1 489 214  | 1 595 964  | 368 307  | 395 031   |
| 12. Zobowiązania wobec klientów  | 4 320 710  | 3 248 469  | 1 068 583  | 804 057   |
| 13. Kapitał własne   | 540 679  | 507 288  | 133 719  | 125 563   |
| 14. Kapitał akcyjny  | 168 089  | 168 089  | 41 571   | 41 605  |
| 15. Liczba akcji (w szt.)  | 33 617 833   | 33 617 833   |  |   |
| 16. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)                           | 16,08  | 15,09  | 3,98   | 3,74  |
| 17. Współczynnik wypłacalności   | 10,89  | 12,6   |  |   |
| 18. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                       | 0,70   | 0,62   | 0,18   | 0,15  |

**Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat**

|  | nota | 01/04/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>30/06/2006 | 01/04/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>30/06/2005 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Przychody operacyjne</b>  |      |                          |                          |                          |                          |
| Przychody z tytułu odsetek   |      | 79 047                   | 149 095                  | 74 971                   | 151 765                  |
| Koszty odsetek   |      | 40 730                   | 79 000                   | 43 702                   | 86 055                   |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  |      | <b>38 317</b>            | <b>70 095</b>            | <b>31 269</b>            | <b>65 710</b>            |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  |      | 12 767                   | 24 977                   | 9 333                    | 17 954                   |
| Koszty prowizji i opłat  |      | 2 840                    | 4 451                    | 1 505                    | 2 774                    |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   |      | <b>9 927</b>             | <b>20 526</b>            | <b>7 828</b>             | <b>15 180</b>            |
| Wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej   |      | 13 398                   | 24 314                   | 16 189                   | 26 247                   |
| Zmiana wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych wg metody kapitałowej |      | 966                      | 11                       | -1 078                   | -1 091                   |
| Przychody z tytułu dywidend  |      | 75                       | 75                       | -                        | -                        |
| Pozostałe przychody  |      | 1 732                    | 2 574                    | 2 370                    | 3 733                    |
| <b>Suma przychodów operacyjnych</b>  |      | <b>64 415</b>            | <b>117 595</b>           | <b>56 578</b>            | <b>109 779</b>           |
| <b>KOSZTY OPERACYJNE</b>   |      |                          |                          |                          |                          |
| Koszty administracyjne   |      | 36 697                   | 74 311                   | 37 849                   | 73 395                   |
| - osobowe  |      | 19 355                   | 37 926                   | 17 580                   | 33 230                   |
| - pozostałe koszty administracyjne   |      | 17 342                   | 36 385                   | 20 269                   | 40 165                   |
| Amortyzacja i zmiany wartości majątku  |      | 6 249                    | 12 470                   | 7 305                    | 14 816                   |
| <b>Suma kosztów operacyjnych</b>   |      | <b>42 946</b>            | <b>86 781</b>            | <b>45 154</b>            | <b>88 211</b>            |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek  | 4    | -692                     | -1 493                   | 202                      | 396                      |
| Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych                                     |      | 14                       | 2                        | 206                      | 348                      |
| <b>Wynik operacyjny brutto</b>   |      | <b>20 791</b>            | <b>32 309</b>            | <b>11 428</b>            | <b>21 520</b>            |
| wynik brutto w tym roku  |      | 6 731                    | 8 716                    | 529                      | 1 354                    |
| <b>Wynik netto roku bieżącego</b>  |      | <b>14 060</b>            | <b>23 593</b>            | <b>10 899</b>            | <b>20 166</b>            |

**Skonsolidowany Bilans**

| <b>AKTYWA</b>  | <b>noty</b> | <b>30/06/2006</b> | <b>31/03/2006</b> | <b>31/12/2005</b> | <b>30/06/2005</b> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym   |             | 142 431           | 157 576           | 114 050           | 170 233           |
| Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym |             | 456 588           | 587 916           | 606 915           | 632 064           |
| Należności od banków   | 5           | 1 023 413         | 646 957           | 956 007           | 818 248           |
| Należności od klientów   | 5           | 4 617 217         | 4 332 974         | 4 018 508         | 3 554 722         |
| Dłużne papiery wartościowe   |             | 37 615            | 37 235            | 39 023            | 37 879            |
| Akcje  |             | 395               | 303               | 374               | 813               |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 6           | 4 802             | 4 267             | 2 932             | 1 615             |
| Akcje i udziały w spółkach zależnych lub stowarzyszonych   |             | 1 079             | 1 088             | 1 066             | 928               |
| Wartości niematerialne   |             | 48 751            | 51 465            | 54 338            | 60 836            |
| Rzeczowe środki trwałe   |             | 51 519            | 53 109            | 54 828            | 62 905            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |             | 26 867            | 31 448            | 33 965            | 38 658            |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne  |             | 3 163             | 4 335             | 2 884             | 4 337             |
| Pozostałe aktywa   |             | 39 594            | 35 844            | 32 971            | 36 353            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |             | <b>6 453 434</b>  | <b>5 944 517</b>  | <b>5 917 861</b>  | <b>5 419 590</b>  |

| <b>PASYWA</b>  | <b>noty</b> | <b>30/06/2006</b> | <b>31/03/2006</b> | <b>31/12/2005</b> | <b>30/06/2005</b> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>                                |             |                   |                   |                   |                   |
| Zobowiązania wobec banków                                    |             | 1 489 214         | 1 515 717         | 1 582 653         | 1 595 964         |
| Zobowiązania wobec klientów                                  |             | 4 319 544         | 3 817 179         | 3 732 209         | 3 247 426         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych |             | 1 824             | 1 807             | 2 225             | 2 241             |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 6           | 10 781            | 1 409             | 624               | 223               |
| Pozostałe zobowiązania                                       |             | 59 756            | 46 626            | 49 947            | 27 331            |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                            |             | 14 363            | 16 479            | 6 493             | 7 205             |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego             |             | 5 448             | 5 987             | 6 506             | 6 783             |
| Rezerwy  |             | 12 140            | 13 414            | 20 428            | 25 606            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                   |             | <b>5 913 070</b>  | <b>5 418 618</b>  | <b>5 401 085</b>  | <b>4 912 779</b>  |
| Kapitał akcyjny  |             | 168 089           | 168 089           | 168 089           | 168 089           |
| Kapitał zapasowy   |             | 285 955           | 302 760           | 302 760           | 302 760           |
| Kapitał rezerwowy  |             | 63 047            | 32 320            | 32 320            | 32 320            |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                |             | -320              | 14 581            | -16 533           | -16 524           |
| Wynik netto roku bieżącego                                   |             | 23 593            | 8 149             | 30 140            | 20 166            |
| <b>Kapitały własne ogółem</b>                                |             | <b>540 364</b>    | <b>525 899</b>    | <b>516 776</b>    | <b>506 811</b>    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>                         |             | <b>6 453 434</b>  | <b>5 944 517</b>  | <b>5 917 861</b>  | <b>5 419 590</b>  |

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

|  | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski zatrzymane<br>i wynik roku<br>bieżącego | Kapitał<br>razem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|---|------------------|
| <b>Saldo na 1 stycznia 2006</b>        | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>32 320</b>        | <b>13 607</b>                                 | <b>516 776</b>   |
| Podział zysku 2005                     | -                  | -                   | 30 727               | -30 727                                       | -                |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych        | -                  | -16 805             | -                    | 16 805  | -                |
| Wynik netto roku bieżącego             | -                  | -                   | -                    | 23 593  | 23 593           |
| Wycena aktywów finansowych             | -                  | -                   | -                    | -5  | -5               |
| <b>Saldo na koniec 30 czerwca 2006</b> | <b>168 089</b>     | <b>285 955</b>      | <b>63 047</b>        | <b>23 273</b>                                 | <b>540 364</b>   |

|  | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski zatrzymane<br>i wynik roku<br>bieżącego | Kapitał<br>razem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|---|------------------|
| <b>Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości</b> | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 687</b>        | <b>3 967</b>                                  | <b>503 503</b>   |
| Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005                        | -                  | -                   | -334                 | -16 556                                       | -16 890          |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF</b>                               | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 353</b>        | <b>-12 589</b>                                | <b>486 613</b>   |
| Podział zysku 2004   | -                  | -                   | 3 967                | -3 967  | -                |
| Wynik netto roku bieżącego   | -                  | -                   | -                    | 30 140  | 30 140           |
| Wycena aktywów finansowych   | -                  | -                   | -                    | 23  | 23               |
| <b>Saldo na koniec 31 grudnia 2005</b>                                       | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>32 320</b>        | <b>13 607</b>                                 | <b>516 776</b>   |

|  | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski zatrzymane<br>i wynik roku<br>bieżącego | Kapitał<br>razem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|---|------------------|
| <b>Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości</b> | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 687</b>        | <b>3 967</b>                                  | <b>503 503</b>   |
| Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005                        | -                  | -                   | -334                 | -16 556                                       | -16 890          |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF</b>                               | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 353</b>        | <b>-12 589</b>                                | <b>486 613</b>   |
| Podział zysku 2004   | -                  | -                   | 3 967                | -3 967  | -                |
| Wynik netto roku bieżącego   | -                  | -                   | -                    | 20 166  | 20 166           |
| Wycena aktywów finansowych   | -                  | -                   | -                    | 32  | 32               |
| <b>Saldo na koniec 30 czerwca 2005</b>                                       | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>32 320</b>        | <b>3 642</b>                                  | <b>506 811</b>   |

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych**

|   | 01/04/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>30/06/2006 | 01/04/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>30/06/2005 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Działalność operacyjna</b>   |                          |                          |                          |                          |
| Zysk netto  | 15 444                   | 23 593                   | 10 511                   | 20 166                   |
| <b>Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>- 1 509</b>           | <b>- 719</b>             | <b>3 019</b>             | <b>3 220</b>             |
| Odsetki zapłacone i otrzymane   | - 149                    | 620                      | 3 040                    | 3 213                    |
| Podatek dochodowy   | - 1 379                  | - 1 379                  | -                        | -                        |
| Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej   | 19                       | 40                       | - 21                     | 7                        |
| <b>Działalność operacyjna</b>   |                          |                          |                          |                          |
| <b>Zmiany w aktywach operacyjnych</b>   | <b>- 276 977</b>         | <b>- 597 848</b>         | <b>32 974</b>            | <b>48 458</b>            |
| Zmiany w wartości bonów skarbowych i pozostałych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki rządowe | -                        | -                        | 83 404                   | -                        |
| Zmiany w kredytach instytucji finansowych   | - 2 709                  | - 80 303                 | - 57 559                 | - 41 400                 |
| Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)  | - 283 164                | - 529 081                | 18 465                   | 86 601                   |
| Zmiany w stanie obligacji i pozostałych dużych papierów wartościowych                                       | -                        | -                        | 511                      | -                        |
| Zmiany w stanie akcji   | -                        | -                        | 758                      | -                        |
| Zmiany w instrumentach pochodnych   | - 535                    | - 1 870                  | 2 034                    | 6 570                    |
| Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych                                    | 9 431                    | 13 406                   | - 14 639                 | - 3 313                  |
| <b>Zmiany w pasywach operacyjnych</b>   | <b>456 037</b>           | <b>474 336</b>           | <b>143 505</b>           | <b>440 554</b>           |
| Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych   | 23 515                   | - 92 870                 | 203 013                  | 208 935                  |
| Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji  | 414 859                  | 548 658                  | - 61 181                 | 223 717                  |
| Zmiany w pozostałych pasywach   | 17 663                   | 18 548                   | 1 673                    | 7 902                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej</b>   | <b>192 995</b>           | <b>- 100 638</b>         | <b>190 009</b>           | <b>512 398</b>           |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>   |                          |                          |                          |                          |
| Zakup aktywów trwałych  | - 1 860                  | - 3 026                  | -                        | -                        |
| Sprzedaż aktywów trwałych   | -                        | -                        | - 1 429                  | - 3 579                  |
| Zakup niematerialnych aktywów   | 93                       | 45                       | 195                      | 410                      |
| Sprzedaż niematerialnych aktywów  | - 58                     | - 58                     | - 1 009                  | - 1 043                  |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych  | - 29 761                 | 53 564                   | - 31 531                 | -31 531                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej</b>   | <b>- 31 586</b>          | <b>50 525</b>            | <b>- 33 774</b>          | <b>- 35 743</b>          |
| <b>Działalność finansowa</b>  |                          |                          |                          |                          |
| Pozostałe   | 40 017                   | 39 599                   | 10 508                   | - 14 292                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej</b>  | <b>40 017</b>            | <b>39 599</b>            | <b>10 508</b>            | <b>- 14 292</b>          |
| <b>Przepływ środków pieniężnych w danym roku</b>  | <b>201 426</b>           | <b>- 10 514</b>          | <b>166 743</b>           | <b>462 363</b>           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu  | -                        | 850 297                  | -                        | 328 244                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu  | 201 426                  | 839 783                  | 166 743                  | 790 607                  |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>201 426</b>           | <b>- 10 514</b>          | <b>166 743</b>           | <b>462 363</b>           |
| Odsetki zapłacone   | <b>39 024</b>            | <b>77 814</b>            | <b>43 319</b>            | <b>93 027</b>            |
| Odsetki otrzymane   | <b>66 772</b>            | <b>131 860</b>           | <b>70 241</b>            | <b>131 804</b>           |

**Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat**

|  | <b>01/04/2006<br/>30/06/2006</b> | <b>01/01/2006<br/>30/06/2006</b> | <b>01/04/2005<br/>30/06/2005</b> | <b>01/01/2005<br/>30/06/2005</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody operacyjne</b>  |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Przychody z tytułu odsetek   | 79 058                           | 149 095                          | 74 873                           | 151 643                          |
| Koszty z tytułu odsetek  | 40 761                           | 79 030                           | 43 702                           | 86 055                           |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>38 297</b>                    | <b>70 065</b>                    | <b>31 171</b>                    | <b>65 588</b>                    |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 12 767                           | 24 977                           | 9 333                            | 17 954                           |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   | 2 840                            | 4 451                            | 1 516                            | 2 774                            |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   | <b>9 927</b>                     | <b>20 526</b>                    | <b>7 817</b>                     | <b>15 180</b>                    |
| Wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej   | 13 394                           | 24 305                           | 16 285                           | 25 998                           |
| Zmiana wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych wg metody kapitałowej | 0                                | -20                              | -19                              | -32                              |
| Przychody z tytułu dywidend  | 75                               | 75                               | -                                | -                                |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 1 730                            | 2 569                            | 2 345                            | 3 699                            |
| <b>Suma przychodów operacyjnych</b>  | <b>63 423</b>                    | <b>117 520</b>                   | <b>57 599</b>                    | <b>110 433</b>                   |
| <b>KOSZTY OPERACYJNE</b>   |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Koszty administracyjne   | 36 662                           | 74 241                           | 37 783                           | 73 290                           |
| - osobowe  | 19 338                           | 37 897                           | 17 560                           | 33 198                           |
| - pozostałe koszty administracyjne   | 17 324                           | 36 344                           | 20 223                           | 40 092                           |
| Amortyzacja  | 6 249                            | 12 470                           | 7 306                            | 14 817                           |
| <b>Suma kosztów operacyjnych</b>   | <b>42 911</b>                    | <b>86 711</b>                    | <b>45 089</b>                    | <b>88 107</b>                    |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek  | -692                             | -1 493                           | 202                              | 396                              |
| Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych                                     | 14                               | 2                                | 205                              | 347                              |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>21 218</b>                    | <b>32 304</b>                    | <b>12 513</b>                    | <b>22 277</b>                    |
| Podatek dochodowy  | 6 731                            | 8 716                            | 529                              | 1 354                            |
| <b>Zysk netto roku bieżącego</b>   | <b>14 487</b>                    | <b>23 588</b>                    | <b>11 984</b>                    | <b>20 923</b>                    |



**Jednostkowy Bilans**

| <b>AKTYWA</b>  | <b>30/06/2006</b> | <b>31/03/2006</b> | <b>31/12/2005</b> | <b>30/06/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym   | 142 431           | 157 576           | 114 050           | 170 233           |
| Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym | 456 588           | 587 916           | 606 915           | 632 064           |
| Należności od banków   | 1 023 413         | 646 957           | 956 007           | 818 248           |
| Należności od klientów   | 4 617 217         | 4 332 963         | 4 018 498         | 3 554 720         |
| Dłużne papiery wartościowe   | 37 615            | 37 235            | 39 023            | 37 879            |
| Akcje  | 395               | 303               | 374               | 813               |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 4 802             | 4 267             | 2 932             | 1 615             |
| Akcje i udziały w spółkach zależnych lub stowarzyszonych   | 2 529             | 2 528             | 2 545             | 2 376             |
| Wartości niematerialne   | 48 751            | 51 465            | 54 338            | 60 836            |
| Rzeczowe środki trwałe   | 51 519            | 53 109            | 54 828            | 62 905            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 26 867            | 31 448            | 33 951            | 38 658            |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne  | 3 153             | 4 324             | 2 884             | 4 337             |
| Pozostałe aktywa   | 39 592            | 35 845            | 32 971            | 36 310            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>6 454 872</b>  | <b>5 945 936</b>  | <b>5 919 316</b>  | <b>5 420 994</b>  |

| <b>PASYWA</b>  | <b>30/06/2006</b> | <b>31/03/2006</b> | <b>31/12/2005</b> | <b>30/06/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>                                |                   |                   |                   |                   |
| Zobowiązania wobec banków                                    | 1 489 214         | 1 515 718         | 1 582 653         | 1 595 964         |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 4 320 710         | 3 818 344         | 3 733 389         | 3 248 469         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 824             | 1 807             | 2 225             | 2 241             |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 10 781            | 1 409             | 624               | 223               |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 59 754            | 46 625            | 49 948            | 27 326            |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                            | 14 363            | 16 479            | 6 493             | 7 205             |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 5 408             | 5 948             | 6 466             | 6 672             |
| Rezerwy  | 12 139            | 13 414            | 20 427            | 25 606            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                   | <b>5 914 193</b>  | <b>5 419 744</b>  | <b>5 402 225</b>  | <b>4 913 706</b>  |
| Kapitał zakładowy  | 168 089           | 168 089           | 168 089           | 168 089           |
| Kapitał zapasowy   | 285 955           | 302 760           | 302 760           | 302 760           |
| Kapitał rezerwowy  | 63 047            | 32 320            | 32 320            | 32 320            |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                | -                 | 13 922            | -16 805           | -16 804           |
| Wynik netto roku bieżącego                                   | 23 588            | 9 101             | 30 727            | 20 923            |
| <b>Kapitały własne ogółem</b>                                | <b>540 679</b>    | <b>526 192</b>    | <b>517 091</b>    | <b>507 288</b>    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>                         | <b>6 454 872</b>  | <b>5 945 936</b>  | <b>5 919 316</b>  | <b>5 420 994</b>  |

**Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym**

|  | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane<br>i wynik roku<br>bieżącego | Kapitał<br>razem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|--|------------------|
| <b>Saldo na 1 stycznia 2006</b>        | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>32 320</b>        | <b>13 922</b>                                    | <b>517 091</b>   |
| Podział zysku 2005                     | -                  | -                   | 30 727               | -30 727  | -                |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych        | -                  | -16 805             | -                    | 16 805   | -                |
| Wynik netto roku bieżącego             | -                  | -                   | -                    | 23 588   | 23 588           |
| <b>Saldo na koniec 30 czerwca 2006</b> | <b>168 089</b>     | <b>285 955</b>      | <b>63 047</b>        | <b>23 588</b>                                    | <b>540 679</b>   |

|  | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane<br>i wynik roku<br>bieżącego | Kapitał<br>razem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|--|------------------|
| <b>Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości</b> | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 687</b>        | <b>3 967</b>                                     | <b>503 503</b>   |
| Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005                        | -                  | -                   | -334                 | -16 805  | -17 139          |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF</b>                               | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 353</b>        | <b>-12 838</b>                                   | <b>486 364</b>   |
| Podział zysku 2004   | -                  | -                   | 3 967                | -3 967   | -                |
| Wynik netto roku bieżącego   | -                  | -                   | -                    | 30 727   | 30 727           |
| <b>Saldo na koniec 31 grudnia 2005</b>                                       | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>32 320</b>        | <b>13 922</b>                                    | <b>517 091</b>   |

|  | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane<br>i wynik roku<br>bieżącego | Kapitał<br>razem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|--|------------------|
| <b>Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości</b> | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 687</b>        | <b>3 967</b>                                     | <b>503 503</b>   |
| Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005                        | -                  | -                   | -334                 | -16 804  | -17 138          |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF</b>                               | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>28 353</b>        | <b>-12 837</b>                                   | <b>486 365</b>   |
| Podział zysku 2004   | -                  | -                   | 3 967                | -3 967   | -                |
| Wynik netto roku bieżącego   | -                  | -                   | -                    | 20 923   | 20 923           |
| <b>Saldo na koniec 30 czerwca 2005</b>                                       | <b>168 089</b>     | <b>302 760</b>      | <b>32 320</b>        | <b>4 119</b>                                     | <b>507 288</b>   |

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych**

|   | 01/04/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>30/06/2006 | 01/04/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>30/06/2005 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Działalność operacyjna</b>   |                          |                          |                          |                          |
| Zysk netto  | 14 487                   | 23 588                   | 12 592                   | 20 923                   |
| <b>Działalność operacyjna</b>   |                          |                          |                          |                          |
| <b>Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>- 1 509</b>           | <b>- 719</b>             | <b>3 019</b>             | <b>3 220</b>             |
| Odsetki zapłacone i otrzymane   | - 149                    | 620                      | 3 040                    | 3 213                    |
| Podatek dochodowy   | - 1 379                  | - 1 379                  | -                        | -                        |
| Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej   | 19                       | 40                       | - 21                     | 7                        |
| <b>Działalność operacyjna</b>   |                          |                          |                          |                          |
| <b>Zmiany w aktywach operacyjnych</b>   | <b>- 276 962</b>         | <b>- 597 861</b>         | <b>- 5 090</b>           | <b>11 928</b>            |
| Zmiany w wartości bonów skarbowych i pozostałych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki rządowe | -                        | -                        | 46 923                   | - 36 481                 |
| Zmiany w kredytach instytucji finansowych   | - 2 720                  | - 80 303                 | - 57 432                 | - 41 400                 |
| Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)  | - 283 163                | - 529 091                | 18 038                   | 86 580                   |
| Zmiany w stanie obligacji i pozostałych dużych papierów wartościowych                                       | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Zmiany w stanie akcji   | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Zmiany w instrumentach pochodnych   | - 535                    | - 1 870                  | 2 034                    | 6 570                    |
| Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych                                    | 9 456                    | 13 403                   | - 14 653                 | - 3 341                  |
| <b>Zmiany w pasywach operacyjnych</b>   | <b>456 986</b>           | <b>474 325</b>           | <b>143 814</b>           | <b>440 653</b>           |
| Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych   | 23 530                   | - 92 870                 | 203 236                  | 209 980                  |
| Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji  | 414 844                  | 548 643                  | - 61 171                 | 223 038                  |
| Zmiana z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Zmiany w pozostałych pasywach   | 18 612                   | 18 552                   | 1 749                    | 7 635                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej</b>   | <b>193 002</b>           | <b>- 100 667</b>         | <b>154 335</b>           | <b>476 724</b>           |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>   |                          |                          |                          |                          |
| Zakup aktywów trwałych  | - 1 860                  | - 3 026                  | - 1 429                  | - 3 579                  |
| Sprzedaż aktywów trwałych   | 45                       | 45                       | 195                      | 410                      |
| Zakup niematerialnych aktywów   | - 10                     | - 58                     | - 1 009                  | - 1 043                  |
| Sprzedaż niematerialnych aktywów  | -                        | -                        | 4 143                    | 4 143                    |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych  | - 29 768                 | 53 593                   | -                        | -                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej</b>   | <b>- 31 593</b>          | <b>50 554</b>            | <b>1 900</b>             | <b>- 69</b>              |
| <b>Działalność finansowa</b>  |                          |                          |                          |                          |
| Pozostałe   | 40 017                   | 39 599                   | 10 508                   | - 14 292                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej</b>  | <b>40 017</b>            | <b>39 599</b>            | <b>10 508</b>            | <b>- 14 292</b>          |
| <b>Przepływ środków pieniężnych w danym roku</b>  | <b>201 426</b>           | <b>- 10 514</b>          | <b>166 743</b>           | <b>462 363</b>           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu  | -                        | 850 297                  | -                        | 328 244                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu  | 201 426                  | 839 783                  | 166 743                  | 790 607                  |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>201 426</b>           | <b>- 10 514</b>          | <b>166 743</b>           | <b>462 363</b>           |
| Odsetki zapłacone   | <b>39 024</b>            | <b>77 814</b>            | <b>43 319</b>            | <b>93 027</b>            |
| Odsetki otrzymane   | <b>66 772</b>            | <b>131 860</b>           | <b>70 241</b>            | <b>131 804</b>           |

## Informacje o Grupie Nordea Bank Polska S.A.

Grupa Nordea Bank Polska S.A. („Grupa Kapitałowa”) obejmuje spółki:

- ✓ Nordea Bank Polska S.A., Bank – podmiot dominujący,
- ✓ Inwestycje Kapitałowe S.A.- podmiot zależny

Jednostką dominującą Grupy jest Nordea Bank Polska S.A. będąca spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce.

Informacje podstawowe o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

### 1) Nordea Bank Polska S.A. – jednostka dominująca

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 21 listopada 1991 r. (numer rejestru: KRS 0000021828); sektor wg klasyfikacji przyjętej przez GPW- BANKI.

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.

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

### 2) Inwestycje Kapitałowe S.A. – jednostka zależna

Nordea Bank Polska S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Inwestycje Kapitałowe Spółka Akcyjna.

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.

Działalność podstawowa jednostki zależnej to pozostałe pośrednictwo finansowe ujęte w EKD w dziale 6523; działalność drugorzędna to doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem ujęte wg EKD w dziale 7414.

## 1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w II kwartale 2006 roku:

Zysk netto Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za II kwartał 2006 r. wyniósł 14,06 mln zł. Jest to o 29% więcej, niż wynik osiągnięty w analogicznym okresie 2005 roku (10,90 mln zł). Ta znacząca poprawa sytuacji finansowej wynika z istotnego wzrostu skali działalności Grupy (pomiędzy końcem czerwca roku 2005 i 2006 suma bilansowa zwiększyła się o 19%), oraz korzystnych zmian w strukturze aktywów i pasywów, pozwalających w znacznym stopniu skompensować negatywne następstwa obniżania się rynkowych stóp procentowych. Kolejne istotne sprzyjające czynniki to:

- zwiększone spłaty z tytułu kredytów w trakcie restrukturyzacji;
- wyższy udział przychodów o charakterze prowizyjnym,
- skuteczna polityka obniżania kosztów działania.

Poniższe zestawienie przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za II kwartał 2006 r. w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego.

| Wybrane dane z rachunku zysków i strat | II kw. 2006 | II kw. 2005 | Zmiana   |
|--|-------------|-------------|----------|
| Przychody operacyjne ogółem            | 64 415      | 56 578      | +13,9%   |
| Koszty operacyjne ogółem               | 42 946      | 45 154      | -4,9%    |
| Wynik operacyjny                       | 21 469      | 11 424      | +87,9%   |
| Zysk brutto                            | 20 791      | 11 428      | +81,9%   |
| Podatek dochodowy                      | 6 731       | 529         | +1172,4% |
| Zysk netto                             | 14 060      | 10 899      | +29,0    |

### Przychody operacyjne

Przychody operacyjne ogółem Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za II kwartał 2006 r. wynoszą 64,4 mln zł. Jest to kwota o prawie 14% wyższa, niż osiągnięta w tym samym kwartale 2005 r. Najważniejsze składniki przychodów kształtowały się następująco:

- **wynik z tytułu odsetek** osiągnął kwotę 38 317 tys. zł, wyższą o 22,5% w porównaniu z analogiczną wielkością dla II kwartału roku 2005. Po stronie przychodów odsetkowych jest to rezultat wzrostu wolumenu kredytów we wszystkich głównych sektorach klientów: podmioty gospodarcze - o 461 mln zł, osoby fizyczne (kredyty hipoteczne) – o 350 mln zł, jednostki sektora budżetowego – o 182 mln zł, jak również efekt skutecznych działań windykacyjnych (odzysk odsetek od kredytów restrukturyzowanych). Po stronie kosztów odsetkowych można było natomiast zaobserwować podwojenie salda rachunków bieżących i przyrost depozytów terminowych rzędu 10%, co przyczyniło się do istotnego obniżenia kosztów odsetkowych;
- **wynik z tytułu opłat i prowizji** wyniósł 9 927 tys. zł i okazał się wyższy od ubiegłorocznego o 26,8%. Na wzrost ten wpłynęły przede wszystkim przychody prowizyjne od zagranicznych transakcji płatniczych (wzrost o 696 tys. zł), dynamicznie rosnących kredytów (przyrost o 571 tys. zł) oraz przychody związane z obsługą funduszy inwestycyjnych (1,1 mln zł).;

- **wynik z tytułu wyceny według wartości godziwej** za II kwartał 2006 r. niższy o 2,8 mln zł, stanowi 83% rezultatu osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku. Istotny wpływ na to miał nadzwyczajny przychód ze sprzedaży akcji w II kwartale 2005 r. Jednak należy zauważyć że wynik z transakcji walutowych i pozycji wymiany wzrósł o ponad 40% w porównaniu z II kwartałem 2005 r.

### **Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne w II kwartale roku 2006 osiągnęły poziom 42,9 mln zł i są o 4,9% niższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Poszczególne składniki kosztów przedstawiają się następująco:

- **koszty osobowe:** okazały się wyższe o 10%, jako efekt zwiększenia zatrudnienia o 4,4%, wzrostu wynagrodzeń oraz zmian strukturalnych pomiędzy oddziałami operacyjnymi a centralą Banku;
- **pozostałe koszty administracyjne** okazały się niższe o 14,5% od ubiegłorocznych (niższe koszty wynajmu i utrzymania powierzchni biurowej na skutek zbycia bądź rezygnacji z wynajmu obiektów, które okazały się zbędne po dokonanej w 2003 r. fuzji Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A., niższe wydatki na informatykę i marketing);
- **koszty amortyzacji** środków trwałych obniżyły się o 14,4% osiągając kwotę 6,25 mln zł w wyniku zmniejszenia wolumenu środków trwałych.

### **Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

Saldo odpisów na rezerwy i utraty wartości kredytów i pożyczek w II kwartale 2006 r. wyniosło 692 tys. zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego było to 202 tys. zł). Warto jednak zauważyć, iż wolumen kredytów nieregularnych znacząco obniżył się (o 131 mln zł), o czym świadczy również wskaźnik udziału należności nieregularnych w należnościach ogółem, który osiągnął poziom 8,6% (w porównaniu do 15,0% na koniec czerwca 2005 r.).

### **Skonsolidowany Bilans**

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

| Wybrane wielkości (mln zł)                | 30/06/2006 | 30/06/2005 | Zmiana % |
|---|------------|------------|----------|
| Suma bilansowa                            | 6 453,4    | 5 419,6    | +19%     |
| Należności od klientów brutto             | 4 754,3    | 3 699,2    | +29%     |
| Należności od banków                      | 1 023,4    | 818,2      | +25%     |
| Zobowiązania wobec klientów <sup>1)</sup> | 4 321,4    | 3 249,7    | +33%     |
| Zobowiązania wobec banków                 | 1 489,2    | 1 596,0    | -7%      |
| Kapitał własny                            | 540,4      | 506,8      | +7%      |

<sup>1)</sup> Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Skala działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., mierzona sumą bilansową, osiągnęła na dzień 30.06.2006 r. poziom 6 453,4 mln zł, co oznacza zwiększenie o 8,6% w II kwartale 2006 r., w porównaniu z wielkością na koniec I kwartału b.r., zaś o 19,1% w porównaniu z czerwcem 2005 r. Wzrost ten nie był jednak równomierny: wobec dynamicznie rosnącej akcji kredytowej obniżeniu uległo zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, zaś fakt, że dynamika depozytów klientów okazała się nieco wyższa od dynamiki należności, pozwolił w pewnym stopniu zredukować skalę wykorzystywania środków finansowych Grupy Nordea (krótko- i długoterminowych lokat międzybankowych równoważących pozycję walutową Banku, otwartą przez kredyty denominowane w walutach obcych).

### Portfel kredytowy

Dynamika portfela kredytowego brutto (wraz z dłużnymi papierami komercyjnymi i obligacjami komunalnymi, bez odsetek) w II kwartale 2006 r. była wyższa, niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku. Kredyty w złotych wzrosły o 11%, zaś walutowe o 20%, co wynika po części z osłabienia się polskiej waluty względem głównych walut, w których są udzielane kredyty (euro i frank szwajcarski), a jednocześnie ze zmiany struktury walutowej: kredyty we frankach szwajcarskich (kredyty hipoteczne) wzrosły o ok. 20%, licząc w walucie pierwotnej, wolumen kredytów w USD obniżył się o 5%, kredyty w pozostałych walutach (euro, waluty skandynawskie) wykazywały niewielkie różnokierunkowe zmiany. Analiza dynamiki w poszczególnych segmentach rynku pokazuje najszybszy przyrost wartości należności ogółem brutto w przypadku klientów indywidualnych (wzrost akcji kredytowej o 15,0%, w tym kredytów hipotecznych o 16,1%), następnie podmiotów gospodarczych (wzrost o 5,1%) i sektora budżetowego (wzrost o 2,1%). Odpowiada to tendencjom występującym w całym sektorze bankowym, a wynikającym z oddziaływania czynników makroekonomicznych: poprawa sytuacji na rynku pracy i wzrost wynagrodzeń pociągają za sobą wzrost popytu konsumpcyjnego osób fizycznych i ich skłonności do zaciągania długoterminowych zobowiązań związanych z finansowaniem potrzeb mieszkaniowych, natomiast wzrost produkcji w sektorze przedsiębiorstw odbywa się poprzez uruchamianie wciąż istniejących rezerw lub inwestycje finansowane z nadwyżki własnych środków.



Kwota należności od banków wzrosła o 330 mln zł (58%) - przede wszystkim ze względu na wzrost salda lokat terminowych, pozwalających efektywnie zagospodarować przejściowe nadwyżki środków pochodzących z depozytów złotych, a niewykorzystywanych bezpośrednio dla sfinansowania akcji kredytowej. Relatywnie znacząco wzrosło też saldo rachunków nostro, zwiększające się w ślad za rosnącą skalą operacji zagranicznych.

### **Baza depozytowa**

Poziom zobowiązań wobec klientów był na koniec II kwartału 2006 r. o 12,2% wyższy, niż na koniec I kwartału. Na wzrost ten wpłynęła głównie dynamika depozytów klientów korporacyjnych (przyrost o 21%) i sektora budżetowego (przyrost o 56%), a w mniejszym zakresie gospodarstw domowych (wzrost o niespełna 0,3%). Podobnie jak i w przypadku kredytów, tendencja ta jest zbliżona do obserwowanej na całym polskim rynku usług bankowych: wolne środki finansowe podmiotów gospodarczych, które nie są przeznaczone na inwestycje, odkładają się w postaci depozytów, natomiast wolne środki gospodarstw domowych coraz częściej wydają się trafiać do innych instytucjonalnych form oszczędzania (fundusze inwestycyjne, papiery wartościowe, polisy ubezpieczeniowe). Z punktu widzenia wyniku finansowego korzystny jest fakt, że przyrost salda środków na rachunkach bieżących (+22,2%) znacznie przewyższył przyrost depozytów terminowych (+5,6%). Pozytywnie należy też ocenić szybsze tempo wzrostu depozytów walutowych, niż złotych (19,7% wobec 10,8%) – co jest korzystne zarówno dla samych kosztów odsetkowych jak i kosztów domykania pozycji walutowej Banku.

Zobowiązania wobec banków obniżyły się w analizowanym okresie o 1,7% przede wszystkim w wyniku nieco mniejszego zapotrzebowania na środki finansowe z Grupy Nordea, służące do zrównoważenia pozycji walutowej, otwartej przez kredyty denominowane w walutach obcych.

Powyższe zmiany spowodowały, że udział depozytów w sumie bilansowej wzrósł z 64,2% do 66,9%, zaś udział zobowiązań wobec banków nieco się obniżył (z 25,5% do 23,1%). Wyemitowane dłużne papiery wartościowe nie zwiększają istotnie tego udziału, stanowiąc zaledwie ok. 0,03% sumy bilansowej. Ogółem, udział pasywów generujących koszty odsetkowe wzrósł w analizowanym kwartale o 0,3 punktu procentowego (z 89,7% w marcu do 90,0% w czerwcu 2006 r.), zaś łączny udział zobowiązań wzrósł z 91,2% do 91,6%.

## 2. Istotne zasady rachunkowości

### (a) Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

### (b) Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 roku. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania MSSF 7, ponieważ w ocenie zarządu ujawnienia zgodnie z MSSF 7 nie będą się istotnie różnić od ujawnień wymaganych przez MSR 32 i MSR 30. Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Bank, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

### (c) Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu (kredyty i pożyczki, zobowiązania finansowe inne niż wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, oprócz następujących aktywów i pasywów, które są wykazywane w wartości godziwej:

pochodne instrumenty finansowe, aktywa finansowe i pasywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

#### **(d) Porównywalność z wynikami poprzednich okresów**

W celu zapewnienia porównywalności skonsolidowanego rachunku zysków i strat dokonano następujących zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z pierwszym półroczem 2005 r.:

- zmiana ujęcia wyniku na sprzedaży środków trwałych w wysokości 348 tys. zł w pozycji „Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych”, a prezentowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” oraz „Pozostałe koszty operacyjne”.

#### **(e) Zasady konsolidacji**

##### ***Jednostka zależna***

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez Nordea Bank Polska S.A. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Grupa ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. Spółki celowe podlegają konsolidacji, jeżeli typ zależności pomiędzy Grupą a tą spółką wskazuje na to, że spółka ta jest kontrolowana przez Grupę. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejęcia kontroli do chwili jej ustania.

Bank posiada jedną spółkę zależną (100% akcji), Inwestycje Kapitałowe SA, która jest prezentowana w bilansie jednostkowym w pozycji „Akcje i udziały w spółkach zależnych”. Wg stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. wartość bilansowa tych akcji wynosi 2 529 tys. zł.

### **Metoda nabycia**

Metoda nabycia stosowana jest przy rozliczaniu zakupu jednostek zależnych przez Grupę. Koszt połączenia określany jest jako suma wartości godziwej na dzień wymiany aktywów wydanych, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz kosztów, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych. Aktywa, zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w procesie połączenia jednostek są początkowo wyceniane w wartości godziwej na dzień nabycia, niezależnie od wielkości udziałów mniejszości. Nadwyżka kosztu połączenia nad wartością godziwą udziału Grupy w przejmowanych aktywach netto jednostki stanowi wartość firmy. Jeśli koszt połączenia jest mniejszy niż wartość godziwa aktywów netto nabywanej jednostki, to różnica jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

### **Jednostka stowarzyszona**

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje kontroli nad polityką finansową i operacyjną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej

### **Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji**

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niezrealizowane zyski z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi bądź jednostkami stanowiącymi wspólne przedsięwzięcia są wyłączone proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty podlegają wyłączeniu na takiej samej zasadzie jak zyski, ale tylko pod warunkiem braku przesłanek wystąpienia utraty wartości.

### **(f) Transakcje w walutach obcych wykazywane w walucie funkcjonalnej – wycena**

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

### **(g) Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne**

Grupa nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Pochodne instrumenty finansowe są początkowo wyceniane w wartości godziwej. Po ich początkowym ujęciu, instrumenty pochodne są następnie wyceniane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży.

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Niektóre instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrumenty pochodne, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy.

### **(h) Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### ***Klasyfikacja***

Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz pożyczki i należności.

*(a) Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat*

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków.

(1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków. Instrumenty pochodne klasyfikuje się również jako przeznaczone do obrotu, chyba że instrument pochodny jest wyznaczonym i efektywnym instrumentem zabezpieczającym.

(2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

*(b) Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności powstają w sytuacji, gdy Grupa udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności oraz inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku.

*(c) Zobowiązania finansowe*

Zobowiązania finansowe są to umowne zobowiązania Banku do przekazania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych innej jednostce. Zobowiązania finansowe są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej obejmując depozyty otrzymane od innych banków i klientów oraz wyemitowane papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe są wyceniane w momencie początkowego ujęcia powiększone lub pomniejszone o wszelkie różnic między wartością początkową, a wartością w terminie zapadalności oraz pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa nie zaklasyfikowała aktywów finansowych do kategorii utrzymywanych do terminu zapadalności oraz dostępnych do sprzedaży.

### ***Ujmowanie i wyłączenie z bilansu***

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

## **Wycena**

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego, których nie klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, jeśli mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- pożyczek i należności (należności od banków i klientów, obligacje NBP), które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej
- inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które wycenia się wg udziału Banku w aktywach netto z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (pochodne instrumenty finansowe).

### **Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym**

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego kwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, nie stanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmują się w przychodach lub kosztach.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub przypadku nie notowanych papierów wartościowych, Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

#### **(i) Utrata wartości aktywów finansowych**

##### **Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Na dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów ('zdarzenie powodujące stratę'), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmują się strat

oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, uzgodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- (d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- (f) pozyskane informacje wskazują na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - (i) negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie, lub
  - (ii) krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z nie spłacaniem aktywów w grupie.

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność lub inwestycja utrzymywana do terminu wymagalności jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa dokonuje najpierw oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także indywidualnie lub łącznie w przypadku aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których jednostek dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.



Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, rodzaju pożyczkobiorcy branży, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Celem przeprowadzenia portfelowych testów na trwałą utratę wartości jest oszacowanie strat, które już zostały poniesione, lecz które wciąż nie mogą zostać rozpoznane w przypadku indywidualnego testu na trwałą utratę wartości. Wyniki analiz danych historycznych będące podstawą do utworzenia w odpowiedniej wysokości odpisów aktualizujących będą one odpowiednio korygowane w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników, które nie miały miejsca w przeszłości, oraz w celu wyeliminowania efektów wpływu czynników, które oddziaływały w przeszłości, a które nie występują obecnie.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się bezpośrednio lub poprzez skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

#### **(j) Rzeczowe aktywa trwałe**

Grupa dokonuje wyceny stosując model oparty na cenie nabycia.

Po początkowym ujęciu rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów Grupa wykazuje je według ceny nabycia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

#### ***Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych***

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

#### ***Nakłady ponoszone w terminie późniejszym***

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

### **Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane w rachunku zysków i strat. Gruntów się nie amortyzuje. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| budynki i budowle    | 10 - 40 lat |
| maszyny i urządzenia | 3 - 22 lat  |
| wyposażenie          | 5 - 10 lat  |
| środki transportu    | 5 lat       |

Wartość końcowa podlega corocznemu oszacowaniu.

### **(k) Wartości niematerialne i prawne**

#### **Wartość firmy**

Wszystkie połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. W przypadku nabyć, które nastąpiły po 1 stycznia 2003 r., wartość firmy jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów.

Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne i nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem trwałej utraty wartości.

#### **Oprogramowanie komputerowe**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego wdrożenia.

Nakłady związane z utrzymaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia

#### **Pozostałe wartości niematerialne i prawne**

Pozostałe wartości niematerialne i prawne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

#### **Późniejsze nakłady**

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych i prawnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

### **Amortyzacja**

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli nie jest to okres nieokreślony. Wartość firmy jest systematycznie testowana pod kątem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi:

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| oprogramowanie komputerowe | 5 lat     |
| licencje                   | 2 - 5 lat |

### **(l) Pozostałe składniki bilansu**

#### **Pozostałe należności handlowe i inne należności**

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się w bilansie, jeżeli wydatki dokonywane są w okresie innym niż okres poniesienia kosztu.

#### **Zobowiązania**

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych**

Dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony (w tym, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa).

### **(m) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

Wartości bilansowe aktywów Grupy innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów. W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych, które mają nieokreślony okres użytkowania oraz w przypadku wartości niematerialnych i prawnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową aktywa lub jego ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków).

### ***Kalkulacja wartości odzyskiwalnej***

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z: wartości sprzedaży netto i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa. Dla aktywów nie generujących niezależnych wpływów gotówki, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą.

### ***Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości***

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu.

W przypadku innych aktywów, odpis ten podlega odwracaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgową aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałaby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

## **(n) Kapitał własny**

### ***Kapitał akcyjny***

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem Banku.

### ***Kapitał zapasowy***

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku lub premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednie koszty z nią związane.

### ***Kapitał rezerwowy***

Kapitał rezerwowy obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, fundusz ogólnego ryzyka bankowego i inne kapitały rezerwowe. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, dokonanych w latach ubiegłych na podstawie odrębnych przepisów, przenosi się na kapitał zapasowy w momencie rozchodu środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór).

### **(o) Świadczenia pracownicze**

Świadczenia pracownicze mają charakter krótko- i długoterminowy. Świadczenia pracownicze zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy, składki na ubezpieczenie społeczne oraz nagrody jubileuszowe i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Zobowiązania z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowią kwotę przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za pracę świadczoną w okresie bieżącym i okresach poprzednich.

### **(p) Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli Grupa posiada zobowiązanie wynikające ze zdarzeń przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz tam gdzie to dotyczy ryzyka związanego z danym składnikiem zobowiązań.

Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe takie jak gwarancje, akredytywy i niewykorzystane linie kredytowe ujmowane są zgodnie z tymi zasadami.

### **(r) Wynik z tytułu odsetek**

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości zamortyzowanych kosztów przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania

straty z tytułu utraty wartości. Wynik z tytułu odsetek obejmuje również odsetki karne od kredytów dla których rozpoznano utratę wartości otrzymane w okresie sprawozdawczym.

#### **(s) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji**

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę i obejmują udzielenie kredytów, opłaty za zobowiązanie się Grupy do udzielenia kredytu, opłaty za wydanie kart, usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne oraz planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej, usługi dotyczące finansowania projektów inwestycyjnych oraz strukturyzacji transakcji finansowych oraz usługi zarządzania aktywami.

Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej. Opłaty i prowizje otrzymywane z tytułu udzielenia kredytów odnawialnych, linii kredytowych, kart kredytowych, udzielonych gwarancji i akredytyw rozliczane są w rachunku zysków i strat metodą liniową w okresie do daty zapadalności i są prezentowane jako przychody z tytułu prowizji.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej, usługi dotyczące finansowania projektów inwestycyjnych oraz strukturyzacji transakcji finansowych oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

#### **(t) Wynik operacji finansowych**

Wynik operacji finansowych zawiera:

- zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu;
- zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych denominowanych w walucie obcej.

#### **(u) Pozostałe przychody i koszty**

Pozostałe przychody i koszty obejmują wynik osiągnięty przez Grupę na działalności nie związanej bezpośrednio z działalnością finansową. W szczególności są to przychody i koszty z tytułu sprzedaży środków trwałych.

#### **(w) Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Bieżący podatek jest oczekiwanym zobowiązaniem podatkowym odnoszącym się do przychodu do opodatkowania przy użyciu stopy podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i rezerwa na podatek odroczone są kalkulowane przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym z tytułu nierozliczonej straty podatkowej, ujmuje się w zakresie uprawdopodobnionych przyszłych dochodów do opodatkowania.

### 3. Sprawozdanie według segmentów

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. podzielono na trzy podstawowe segmenty: Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej oraz Segment Finansowy.

Segment bankowości detalicznej obejmuje działaniem transakcje zawierane w sieci Oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji z udziałem produktów skarbowych). Zawiera także działalność Oddziału Internetowego, który jest samoistnym Oddziałem, jak również Centrum Obsługi Telefonicznej dla klientów Banku oraz Centrum Sprzedaży Produktów Bankowości Detalicznej. Działalność detaliczna obejmuje klientów uznanych za klientów detalicznych, tj. małe przedsiębiorstwa, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz klientów indywidualnych.

Segment korporacyjny obejmuje transakcje zawierane z klientami korporacyjnymi (przedsiębiorstwa o znaczących obrotach), klientami skandynawskimi, gminami, szpitalami oraz handel dłużnymi papierami wartościowymi. Zawarte są w nim także transakcje sprzedaży produktów skarbowych klientom Banku (transakcje wymiany).

Segment finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi i instrumentami pochodnymi zawieranymi w celu zarządzania ryzykiem rynkowym, zarządzaniem podmiotami zależnymi oraz transakcjami dłużnymi papierami wartościowymi zawieranymi na rynku międzybankowym.

Przychody bankowe i koszty bankowe segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Grupy. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na bazie założeń przynależności grup klientów do poszczególnych segmentów działalności (tzw. jednostki odpowiedzialności za klienta). Wynik segmentu oparty jest na ustalonych założeniach w ramach wewnętrznych cen transferowych. Koszty działania segmentu to dające się przypisać w sposób bezpośredni albo poprzez alokację koszty działania danego segmentu.

W ramach wewnętrznych cen transferowych ceny sprzedaży pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych, skorygowanych o stosowane marże.

Aktywa i pasywa Banku dzieli się pomiędzy segmenty w myśl tzw. odpowiedzialności za klienta. Do Pionów Korporacyjnego i Detalicznego przypisuje się kredyty i depozyty klientów, za które te piony odpowiadają.

Aktywa i pasywa, w przypadku których nie możliwe jest przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów ujmowane są w pozycjach „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek, w związku z tym emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

#### Skonsolidowany Bilans (stan na 30.06.2006)

| <b>AKTYWA</b>   | <b>30/06/2006<br/>Razem</b> | <b>Segment<br/>Korporacji</b> | <b>Segment<br/>Detalu</b> | <b>Segment<br/>Finansowy</b> |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa   | 6 425 488                   | 3 944 428                     | 1 483 844                 | 997 216                      |
| <i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>                  | 100 270                     | -                             | 28 584                    | 71 686                       |
| 2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 1 079                       | 1 079                         | -                         | -                            |
| 3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)   | 26 867                      | -                             | -                         | -                            |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>  | <b>6 453 434</b>            | <b>3 945 507</b>              | <b>1 483 844</b>          | <b>997 216</b>               |
| <b>PASYWA</b>   | <b>30/06/2006<br/>Razem</b> | <b>Segment<br/>Korporacji</b> | <b>Segment<br/>Detalu</b> | <b>Segment<br/>Finansowy</b> |
| 1. Zobowiązania   | 5 907 622                   | 1 745 479                     | 2 537 103                 | 1 625 040                    |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)                                     | 5 448                       | -                             | -                         | -                            |
| 3. Kapitały własne  | 540 364                     | -                             | -                         | -                            |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>6 453 434</b>            | <b>1 745 479</b>              | <b>2 537 103</b>          | <b>1 625 040</b>             |

#### Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (za okres 01.01.2006 – 30.06.2006)

| <b>za okres 01/01/2006 – 30/06/2006</b>                         | <b>Razem</b>    | <b>Segment<br/>Korporacji</b> | <b>Segment<br/>Detalu</b> | <b>Segment<br/>Finansowy</b> | <b>Wyłączenia</b> |
|---|-----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                | <b>199 704</b>  | <b>148 845</b>                | <b>108 287</b>            | <b>49 871</b>                | <b>-107 299</b>   |
| Przychody segmentu (zewnątrzne)                                 | 199 704         | 116 424                       | 61 869                    | 21 411                       | -                 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)                                 | -               | 32 421                        | 46 418                    | 28 460                       | -107 299          |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>                                   | <b>-143 053</b> | <b>-96 517</b>                | <b>-97 375</b>            | <b>-56 460</b>               | <b>107 299</b>    |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)                                    | -130 583        | -35 472                       | -71 756                   | -23 355                      | -                 |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)                                    | -               | -61 045                       | -22 808                   | -23 446                      | 107 299           |
| Amortyzacja   | -12 470         | -                             | -2 811                    | -9 659                       | -                 |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>                              | <b>75</b>       | <b>75</b>                     | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |
| <b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b> | <b>1 493</b>    | <b>284</b>                    | <b>1 209</b>              | <b>0</b>                     | <b>-</b>          |
| Odpisy z tytułu utraty wartości                                 | -6 538          | -625                          | -5 913                    | -                            | -                 |
| Rozwiązanie utraty wartości                                     | 8 031           | 909                           | 7 122                     | -                            | -                 |
| <b>Zmiana wartości udziałów w jednostkach zależnych</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>                      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |
| <b>Wynik segmentu</b>   | <b>58 219</b>   | <b>52 687</b>                 | <b>12 121</b>             | <b>-6 589</b>                | <b>-</b>          |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane)                             | 1 269           | -                             | -                         | -                            | -                 |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane)                                | -27 179         | -                             | -                         | -                            | -                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                | <b>32 309</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |
| Podatek dochodowy   | -8 716          | -                             | -                         | -                            | -                 |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>23 593</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |



**Skonsolidowany Bilans (stan na 30.06.2005)**

| <b>AKTYWA</b>   | <b>30/06/2005<br/>Razem</b> | <b>Segment<br/>Korporacji</b> | <b>Segment<br/>Detalu</b> | <b>Segment<br/>Finansowy</b> |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa   | 5 380 004                   | 2 945 831                     | 1 113 798                 | 1 320 375                    |
| <i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>                  | 123 741                     | -                             | 26 294                    | 97 447                       |
| 2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 928                         | -                             | -                         | 928                          |
| 3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)   | 38 658                      | -                             | -                         | -                            |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>  | <b>5 419 590</b>            | <b>2 945 831</b>              | <b>1 113 798</b>          | <b>1 321 303</b>             |
| <b>PASYWA</b>   | <b>30/06/2005<br/>Razem</b> | <b>Segment<br/>Korporacji</b> | <b>Segment<br/>Detalu</b> | <b>Segment<br/>Finansowy</b> |
| 1. Zobowiązania   | 4 905 996                   | 820 102                       | 2 401 537                 | 1 684 357                    |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)                                     | 6 783                       | -                             | -                         | -                            |
| 3. Kapitały własne  | 506 811                     | -                             | -                         | -                            |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>  | <b>5 419 590</b>            | <b>820 102</b>                | <b>2 401 537</b>          | <b>1 684 357</b>             |

**Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (za okres 01.01.2005 – 30.06.2005)**

| <b>za okres 01/01/2005-30/06/2005)</b>                          | <b>Razem</b>    | <b>Segment<br/>Korporacji</b> | <b>Segment<br/>Detalu</b> | <b>Segment<br/>Finansowy</b> | <b>Wyłączenia</b> |
|---|-----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                | <b>189 628</b>  | <b>143 534</b>                | <b>108 753</b>            | <b>49 596</b>                | <b>-112 255</b>   |
| Przychody segmentu (zewnętrzne)                                 | 189 628         | 108 925                       | 50 350                    | 30 353                       | -                 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)                                 | -               | 34 609                        | 58 403                    | 19 243                       | -112 255          |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>                                   | <b>-151 020</b> | <b>-103 145</b>               | <b>-106 369</b>           | <b>-53 761</b>               | <b>112 255</b>    |
| Koszty segmentu (zewnętrzne)                                    | -136 206        | -34 936                       | -80 142                   | -21 126                      | -                 |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)                                    | -               | -68 209                       | -22 439                   | -21 607                      | 112 255           |
| Amortyzacja   | -14 816         | -                             | -3 788                    | -11 028                      | -                 |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>                              | <b>-</b>        | <b>-</b>                      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |
| <b>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności</b> | <b>-396</b>     | <b>5 243</b>                  | <b>-4 536</b>             | <b>-1 103</b>                | <b>-</b>          |
| Odpisy z tytułu utraty wartości                                 | -13 640         | -1 275                        | -11 262                   | -1 103                       | -                 |
| Rozwiązanie utraty wartości                                     | 13 244          | 6 518                         | 6 726                     | -                            | -                 |
| <b>Zmiana wartości udziałów w jednostkach zależnych i</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>                      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |
| <b>Wynik segmentu</b>   | <b>38 212</b>   | <b>45 632</b>                 | <b>1 636</b>              | <b>-5 268</b>                | <b>-</b>          |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane)                             | 11 130          | -                             | -                         | -                            | -                 |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane)                                | -27 822         | -                             | -                         | -                            | -                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                | <b>21 520</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |
| Podatek dochodowy   | -1 354          | -                             | -                         | -                            | -                 |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>20 166</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                     | <b>-</b>          |

**4. Strata kredytowa netto**

|   | <b>01/04/2006<br/>30/06/2006</b> | <b>01/01/2006<br/>30/06/2006</b> | <b>01/01/2006<br/>31/03/2006</b> | <b>01/04/2005<br/>30/06/2005</b> | <b>01/01/2005<br/>30/06/2005</b> | <b>01/01/2005<br/>31/03/2005</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Odpis z tytułu rezerw na należności od klientów | 692                              | 1 441                            | 749                              | 79                               | 361                              | 282                              |
| Odpis na warunkowe zobowiązania pozabilansowe   | -                                | 52                               | 52                               | 123                              | 35                               | -88                              |
| <b>Utrata wartości kredytów i pożyczek</b>      | <b>692</b>                       | <b>1 493</b>                     | <b>801</b>                       | <b>202</b>                       | <b>396</b>                       | <b>194</b>                       |

## 5. Portfel kredytowy Banku

|   | 01/04/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>31/03/2006 | 01/04/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>31/03/2005 | 01/01/2005<br>31/12/2005 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Należności od banków  | 376 456                  | 1 023 413                | 646 957                  | -61 368                  | 817 980                  | 879 348                  | 956 007                  |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 284 243                  | 4 617 217                | 4 332 974                | 16 515                   | 3 554 989                | 3 538 474                | 4 018 508                |
|   | <b>660 699</b>           | <b>5 640 630</b>         | <b>4 979 931</b>         | <b>-44 853</b>           | <b>4 372 969</b>         | <b>4 417 822</b>         | <b>4 974 515</b>         |
| Banki   | 376 949                  | 1 023 413                | 646 464                  | 13 242                   | 817 980                  | 804 738                  | 954 948                  |
| Osoby fizyczne  | 139 616                  | 1 073 165                | 933 549                  | 35 673                   | 725 840                  | 690 167                  | 810 991                  |
| Podmioty gospodarcze:   | 124 869                  | 2 550 772                | 2 425 903                | -41 001                  | 2 049 792                | 2 090 793                | 2 197 324                |
| <i>Pozostałe podmioty finansowe</i>   | -247 122                 | 127 269                  | 374 391                  | 96 900                   | 97 126                   | 226                      | 306 718                  |
| <i>Przedsiębiorstwa państwowe</i>   | 1 745 054                | 1 869 999                | 124 945                  | -107 345                 | 105 501                  | 212 846                  | 112 180                  |
| <i>Przedsiębiorstwa prywatne</i>  | -1 636 247               | 148 857                  | 1 785 104                | -15 097                  | 1 708 461                | 1 723 558                | 1 634 838                |
| <i>Przedsiębiorstwa indywidualne</i>  | -117 824                 | 8 816                    | 126 640                  | -26 736                  | 113 376                  | 140 112                  | 128 896                  |
| <i>Rolnicy indywidualni</i>   | 17 670                   | 17 670                   |                          | 10 949                   | 10 949                   |                          |                          |
| <i>Przedsiębiorstwa świadczące usługi</i>                                     | 363 338                  | 378 161                  | 14 823                   | 328                      | 14 379                   | 14 051                   | 14 692                   |
| Sektor publiczny  | 23 444                   | 1 130 372                | 1 106 928                | 24 366                   | 923 602                  | 899 236                  | 1 154 778                |
| <b>Suma</b>   | <b>664 878</b>           | <b>5 777 722</b>         | <b>5 112 844</b>         | <b>32 280</b>            | <b>4 517 214</b>         | <b>4 484 934</b>         | <b>5 118 041</b>         |
| Odsetki   | -5 118                   | 16 790                   | 21 908                   | -72 168                  | 23 239                   | 95 407                   | 21 625                   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone brutto</b>                                    | <b>659 760</b>           | <b>5 794 512</b>         | <b>5 134 752</b>         | <b>-39 888</b>           | <b>4 540 453</b>         | <b>4 580 341</b>         | <b>5 139 666</b>         |
| <b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości</b>                           |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Banki   |                          |                          | -                        |                          |                          | -                        | -3 456                   |
| Osoby fizyczne  | 254                      | -26 605                  | -26 859                  | 779                      | -29 268                  | -30 047                  | -27 358                  |
| Podmioty gospodarcze:   | 739                      | -122 647                 | -123 386                 | -4 640                   | -132 862                 | -128 222                 | -129 724                 |
| <i>Pozostałe podmioty finansowe</i>   | 3 310                    | -132                     | -3 442                   | 64                       | -3 821                   | -3 885                   |                          |
| <i>Przedsiębiorstwa państwowe</i>   | -96 422                  | -96 522                  | -100                     | -                        | -115                     | -115                     | -95                      |
| <i>Przedsiębiorstwa prywatne</i>  | 77 736                   | -19 725                  | -97 461                  | -4 790                   | -106 063                 | -101 273                 | -107 217                 |
| <i>Przedsiębiorstwa indywidualne</i>  | 19 530                   | -2 853                   | -22 383                  | 2 959                    | -19 989                  | -22 948                  | -22 410                  |
| <i>Rolnicy indywidualni</i>   | -                        |                          |                          | -2 870                   | -2 870                   |                          |                          |
| <i>Przedsiębiorstwa świadczące usługi</i>                                     | -3 415                   | -3 415                   | -                        | -3                       | -4                       | -1                       | -2                       |
| Sektor publiczny  | 39                       | -3 614                   | -3 653                   | -1                       | -4 251                   | -4 250                   | -3 645                   |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR) | -93                      | -1 016                   | -923                     | -1 103                   | -1 103                   |                          | -968                     |
| <b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>          | <b>939</b>               | <b>-153 882</b>          | <b>-154 821</b>          | <b>-4 965</b>            | <b>-167 484</b>          | <b>-162 519</b>          | <b>-165 151</b>          |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>                            | <b>660 699</b>           | <b>5 640 630</b>         | <b>4 979 931</b>         | <b>-44 853</b>           | <b>4 372 969</b>         | <b>4 417 822</b>         | <b>4 974 515</b>         |

## 6. Pochodne instrumenty finansowe

|  | 01/04/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>31/03/2006 | 01/04/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>31/03/2005 | 01/01/2005<br>31/12/2005 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>       |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Pochodne instrumenty finansowe                       |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| - FX swap  | -714                     | 2 448                    | 3 162                    | -2 042                   | 1 430                    | 3 472                    | 2 543                    |
| - FX forward   | 1582                     | 2 183                    | 601                      | 9                        | 159                      | 150                      | 238                      |
| - opcje walutowe                                     | -333                     | 171                      | 504                      | 26                       | 26                       | 0                        | 151                      |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                         | <b>535</b>               | <b>4 802</b>             | <b>4 267</b>             | <b>-2 007</b>            | <b>1 615</b>             | <b>3 622</b>             | <b>2 932</b>             |
| <b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b> |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Pochodne instrumenty finansowe                       |                          |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| - FX swap  | 8 234                    | 8 582                    | 348                      | -93                      | 52                       | 145                      | 248                      |
| - FX forward   | 1471                     | 2 028                    | 557                      | 15                       | 149                      | 134                      | 225                      |
| - opcje walutowe                                     | -333                     | 171                      | 504                      | 22                       | 22                       | 0                        | 151                      |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                         | <b>9 372</b>             | <b>10 781</b>            | <b>1 409</b>             | <b>-56</b>               | <b>223</b>               | <b>279</b>               | <b>624</b>               |

Zyski i straty powstające z tytułu transakcji na pochodnych instrumentach finansowych oraz z tytułu zmian wartości godziwej innych instrumentów przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku operacji finansowych.

Transakcje z klientami na walutowych instrumentach pochodnych są zabezpieczone za pomocą kontraktów zawieranych z Nordea Bank Finland. Departament Skarbu używa swapów walutowych do regulowania bieżącej płynności w poszczególnych walutach. Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń dla walutowych instrumentów pochodnych. Zyski i straty z transakcji na walutowych instrumentach pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

## 7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta i jego grupy kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

### (a) Znacząca umowa

W dniu 30 czerwca 2006 r. Nordea Bank Polska S.A. (za pośrednictwem Nordea Bank AB (publ) – podmiotu dominującego) uruchomił transzę kredytu obrotowego dla Klienta w wys. 40.000 tys. EUR, na podstawie umowy z dnia 14.06.2006 r.

Kredyt został udzielony na okres 3 lat od dnia uruchomienia transzy kredytu. Łączna kwota udzielonego kredytu wyniosła 40.000 tys. EUR i zostanie wykorzystana przez Kredytobiorcę na finansowanie bieżącej działalności.

Łączny limit Grupy Nordea wobec Grupy Klienta wyniósł na dzień przekazania raportu bieżącego 606.510 tys. zł (tj. 150.000 tys. EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dn. 30.06.2006) - łącznie z udzielonym kredytem, o którym mowa powyżej.

### (b) Wybór biegłego rewidenta

Dnia 26 kwietnia 2006 r. (na podstawie § 25 pkt. 7 Statutu Banku) Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 6/2006 dokonała wyboru audytora w zakresie przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A.

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. zostanie zawarta ze spółką KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa.

Spółka KPMG Audyt Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

Bank korzystał z usług wyżej wymienionego podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych za lata 2001 - 2005 oraz w zakresie przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze od 2002 do 2005 roku.

### (c) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 maja 2006 r.

- Zarząd Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni na podstawie art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 19 ust. 2 Statutu Banku zawiadomił Akcjonariuszy o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 11 maja 2006 r. o godz. 12:00 w siedzibie Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2. (RB nr 9/2006 z dnia 11.04.2006).
- 11 maja 2006 r. odbyło się ZWZA Nordea Bank Polska S.A. – (Uchwały: RB nr 15/2006 z dn. 11.05.2006).

Kluczowe uchwały podjęte na niniejszym walnym zgromadzeniu dotyczyły:

- zatwierdzenia sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Banku, jak i Grupy Kapitałowej za 2005 rok,
- zatwierdzenia sprawozdań finansowych Biura Maklerskiego za 2004 i 2005 rok oraz pokrycia straty za 2004 i 2005 rok,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jak i członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków,

- podziału zysku za rok obrotowy 2005,
- zmian w Statucie Banku i przyjęcia tekstu jednolitego,
- zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku oraz wynagrodzeń dla nowo wybranych członków Rady,
- zmian w regulaminie Rady Nadzorczej.

#### **(d) Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

- Pan Marek Głuchowski – Członek Rady Nadzorczej Banku złożył z dniem 18.04.2006 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A.
- ZWZA w dniu 11.05.2006 r. powołało do składu Rady Nadzorczej VI kadencji Pana Andrzeja Zwara. Krótki życiorys nowo powołanego członka Rady Nadzorczej zaprezentowano w raporcie bieżącym nr 16/2006 z dnia 11.05.2006 r.

#### **(e) Powołanie składu Zarządu VI kadencji**

Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. w dniu 11 maja 2006 r. powołała Zarząd Banku VI kadencji, określając jego skład osobowy w ilości od 3 do 7 osób. Obecny skład Zarządu Banku nie zmienił się w porównaniu z ostatnio obowiązującym i jest następujący: Włodzimierz Kiciński – Prezes Zarządu, Asbjorn Hoyheim – Członek Zarządu ds. Finansowych, Jacek Kalisz – Członek Zarządu ds. Bankowości Detalicznej, Kari Ojala – Członek Zarządu ds. Kontroli Ryzyka, Anna Rudnicka – Członek Zarządu ds. Kredytowych, Sławomir Żygowski – Członek Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej.

#### **(f) Inne**

- Nordea Bank Polska S.A. przekazał w raporcie bieżącym nr 14/2006 z dnia 27.04.2006 r. treść „Sprawozdania Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. za 2005 r.”, w którym dokonano oceny sytuacji Spółki – o której mowa w zasadzie nr 18 ładu korporacyjnego, wynikającej z dokumentu „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.
- Nordea Bank Polska S.A. przekazał w raporcie bieżącym nr 8/2006 z dnia 05.04.2006 r. wykaz informacji przekazanych przez Bank do publicznej wiadomości w 2005 roku. Niniejsze raporty dostępne są na stronie internetowej spółki: [www.nordea.pl](http://www.nordea.pl)

### **8. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Wymóg informacyjny nie ma zastosowania z uwagi na fakt, iż Bank wcześniej nie publikował żadnych prognoz wyników.

## 9. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale akcyjnym Nordea Bank Polska S.A.

### Liczba głosów:

|                       | stan na 15.05.2006 r.<br>(dzień przekazania poprzedniego raportu) |                 | Zwiększenia | Zmniejszenia | stan na 04.08.2006 r.<br>(dzień przekazania raportu) |                 |
|-----------------------|---|-----------------|-------------|--------------|--|-----------------|
|                       | Ogólna liczba głosów:<br>33.617.833                               |                 |             |              | Ogólna liczba głosów:<br>33.617.833                  |                 |
| Akcjonariusz          | suma głosów   | % głosów na WZA |             |              | suma głosów  | % głosów na WZA |
| Nordea Bank AB (publ) | 33.231.110  | 98,85%          | -           | -            | 33.231.110   | 98,85%          |

### Liczba akcji:

|                       | stan na 15.05.2006 r.<br>(dzień przekazania poprzedniego raportu) |                   | Zwiększenia | Zmniejszenia | stan na 04.08.2006 r.<br>(dzień przekazania raportu) |                   |
|-----------------------|---|-------------------|-------------|--------------|--|-------------------|
|                       | Ogólna liczba akcji: 33.617.833                                   |                   |             |              | Ogólna liczba akcji: 33.617.833                      |                   |
| Akcjonariusz          | liczba akcji  | udział w kapitale |             |              | liczba akcji   | udział w kapitale |
| Nordea Bank AB (publ) | 33.231.110  | 98,85%            | -           | -            | 33.231.110   | 98,85%            |

## 10. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami

Liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 04.08.2006 r. (na podstawie informacji posiadanych przez emitenta):

### Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyński – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 15.05.2006 r.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Banku, jak i członkowie Zarządu Banku nie posiadają akcji Banku.

## 11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W II kwartale 2006 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.06.2006 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 31 898 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W II kwartale 2006 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.06.2006 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 40 329 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

Na dzień 30.06.2006 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 51 709 tys. zł.



## 12. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2006 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 II kwartale 2006 r. nie zmienił się w porównaniu z poprzednim kwartałem (jak i w porównaniu z II kwartałem 2006 r.).

Akcjonariuszem większościowym (98,85%) Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i Spółką matką Grupy Nordea jest Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie. Spółka Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku jest w pełni własnością Nordea Bank Polska S.A.

### Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych, gwarancje. Warunki zawarcia niniejszych transakcji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych, tj. niniejsze transakcje zawarte są na warunkach rynkowych.

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. nie posiada transakcji z jednostkami zależnymi i jednostkami stowarzyszonymi w ramach wspólnych przedsięwzięć.

### Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

| Należności<br>30/06/2006                  | z podmiotami<br>zależnymi | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązаныmi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>30/06/2006 |
|---|---------------------------|----------------------------|---|---------------------|
| Należności od banków                      | -                         | 12 657                     | 427 631   | 440 288             |
| Należności od klientów                    | -                         | -                          | 118 897   | 118 897             |
| Pochodne instrumenty<br>finansowe         | -                         | -                          | 3 685   | 3 685               |
| Pozostałe aktywa działalności<br>bankowej | -                         | -                          | -   | -                   |
| <b>RAZEM</b>                              | -                         | <b>12 657</b>              | <b>550 213</b>  | <b>562 870</b>      |

| Należności<br>30/06/2005                  | z podmiotami<br>zależnymi | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązаныmi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>30/06/2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|---|---------------------|
| Należności od banków                      | -                         | 5 037                      | 281 095   | 286 132             |
| Należności od klientów                    | -                         | -                          | 82 549  | 82 549              |
| Pochodne instrumenty<br>finansowe         | -                         | -                          | 1 358   | 1 358               |
| Pozostałe aktywa działalności<br>bankowej | -                         | -                          | -   | -                   |
| <b>RAZEM</b>                              | -                         | <b>5 037</b>               | <b>365 002</b>  | <b>370 039</b>      |

| Zobowiązania<br>30/06/2006        | z podmiotami<br>zależnymi | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>30/06/2006 |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|---|---------------------|
| Zobowiązania wobec banków         | -                         | 1 283 839                  | 77 555  | 1 361 394           |
| Zobowiązania wobec klientów       | 1 164                     | -                          | 154 066   | 155 230             |
| Pochodne instrumenty<br>finansowe | -                         | -                          | 16 208  | 16 208              |
| Pozostałe zobowiązania            | -                         | -                          | -   | -                   |
| <b>RAZEM</b>                      | <b>1 164</b>              | <b>1 283 839</b>           | <b>247 829</b>  | <b>1 532 832</b>    |

| Zobowiązania<br>30/06/2005        | z podmiotami<br>zależnymi | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>30/06/2005 |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|---|---------------------|
| Zobowiązania wobec banków         | -                         | 1 432 092                  | 42 311  | 1 474 403           |
| Zobowiązania wobec klientów       | 1 045                     | -                          | 258 183   | 259 228             |
| Pochodne instrumenty<br>finansowe | -                         | -                          | 121   | 121                 |
| Pozostałe zobowiązania            | -                         | -                          | -   | -                   |
| <b>RAZEM</b>                      | <b>1 045</b>              | <b>1 432 092</b>           | <b>300 615</b>  | <b>1 733 752</b>    |

**Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:**

| 30/06/2006   | z podmiotami<br>zależnymi | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie<br>(inne podmioty<br>Grupy Nordea) | Razem<br>30/06/2006 |
|--|---------------------------|----------------------------|--|---------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe<br/>udzielone</b>                                | -                         | <b>85 689</b>              | <b>202 933</b>   | <b>288 622</b>      |
| a) dotyczące finansowania  | -                         | 40 434                     | 194 594  | 235 028             |
| b) gwarancji   | -                         | 45 255                     | 8 339  | 53 594              |
| <b>Zobowiązania warunkowe<br/>otrzymane</b>                                | -                         | <b>1 807 168</b>           | <b>33 808</b>  | <b>1 840 976</b>    |
| a) dotyczące finansowania  | -                         | 1 617 360*                 | -  | 1 617 360           |
| b) gwarancji   | -                         | 189 808                    | 33 808   | 223 616             |
| <b>Zobowiązania związane z<br/>realizacją operacji<br/>kupna/sprzedaży</b> | -                         | -                          | <b>1 796 362</b>   | <b>1 796 362</b>    |
| <b>Bieżące operacje walutowe</b>   | -                         | -                          | <b>176 110</b>   | <b>176 110</b>      |
| <b>Transakcje pochodne - terminowe</b>                                     | -                         | -                          | <b>1 620 252</b>   | <b>1 620 252</b>    |
| a) SWAP  | -                         | -                          | 1 103 550  | 1 103 550           |
| b) FORWARD   | -                         | -                          | 498 625  | 498 625             |
| c) Opcje walutowe  | -                         | -                          | 18 077   | 18 077              |
| <b>Pozostałe</b>   | -                         | -                          | -  | -                   |
| a) gwarantowanie emisji papierów<br>wartościowych                          | -                         | -                          | -  | -                   |
| <b>Razem</b>   | -                         | <b>1 892 857</b>           | <b>2 033 103</b>   | <b>3 925 960</b>    |

| 30/06/2005   | z podmiotami zależnymi | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/06/2005 |
|--|------------------------|-------------------------|--|------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>                            | -                      | -                       | 1 000  | 1 000            |
| a) dotyczące finansowania  | -                      | -                       | 1 000  | 1 000            |
| b) gwarancji   | -                      | -                       | -  | -                |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>                            | -                      | 1 936 635               | 32 862   | 1 969 497        |
| a) dotyczące finansowania  | -                      | 1 616 040*              | -  | 1 616 040        |
| b) gwarancji   | -                      | 320 595                 | 32 862   | 353 457          |
| <b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b> | -                      | -                       | 422 156  | 422 156          |
| <b>Bieżące operacje walutowe</b>                                   | -                      | -                       | 83 497   | 83 497           |
| <b>Transakcje pochodne - terminowe</b>                             | -                      | -                       | 338 659  | 338 659          |
| a) SWAP  | -                      | -                       | 309 928  | 309 928          |
| b) FORWARD   | -                      | -                       | 18 879   | 18 879           |
| c) Opcje walutowe  | -                      | -                       | 9 852  | 9 852            |
| <b>Pozostałe</b>   | -                      | -                       | -  | -                |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych                     | -                      | -                       | -  | -                |
| <b>Razem</b>   | -                      | 1 936 635               | 456 018  | 2 392 653        |

\*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 400.000 tys. EUR (wysokość w EUR przeliczono po kursie średnim NBP z dnia bilansowego).

#### Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

| 01/01/2006<br>30/06/2006            | z podmiotami zależnymi | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem    |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|--|----------|
| Przychody z tytułu odsetek          | -                      | 45                      | 6 781  | 6 826    |
| Koszty z tytułu odsetek             | - 23                   | - 17 690                | - 1 727  | - 19 440 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 1                      | -                       | -  | 1        |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji    | -                      | - 172                   | -  | - 172    |
| Koszty administracyjne              | -                      | - 738                   | -  | - 738    |
| Pozostałe przychody operacyjne      | 5                      | -                       | -  | 5        |
| Pozostałe koszty operacyjne         | -                      | -                       | -  | -        |
| <b>RAZEM</b>                        | - 17                   | - 18 555                | 5 054  | - 13 518 |

| 01/01/2005<br>30/06/2005            | z podmiotami zależnymi | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem    |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|--|----------|
| Przychody z tytułu odsetek          | -                      | 5                       | 1 291  | 1 296    |
| Koszty z tytułu odsetek             | - 23                   | - 14 289                | - 1 795  | - 16 107 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 1                      | -                       | -  | 1        |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji    | -                      | - 314                   | -  | - 314    |
| Koszty administracyjne              | -                      | - 128                   | -  | - 128    |
| Pozostałe przychody operacyjne      | 6                      | -                       | -  | 6        |
| Pozostałe koszty operacyjne         | -                      | -                       | -  | -        |
| <b>RAZEM</b>                        | - 16                   | - 14 726                | - 504  | - 15 246 |

### **13. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta**

Na dzień 30.06.2006 r. (tj. na koniec II kwartału 2006 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji – jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanim z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 133 189 tys. zł., najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 14.11.2011 r.;

Na dzień 30.06.2006 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 51 709 tys. zł.

### **14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie od 1 kwietnia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

Dane dotyczące zobowiązań Banku z tytułu emisji Obligacji serii O1 w piątym okresie odsetkowym na dzień 30 czerwca 2006 r.:

1. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek od jednej Obligacji na dzień 30.06.2006 r. wynosi: 1,36 zł.
2. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek ogółem na dzień 30.06.2006 r. wynosi 24.475,92 zł.

Wartość zobowiązań wg wartości nominalnej: 1.799,7 tys. zł.

Wartość odsetek (narosłych od 17.02.2006) - naliczonych na dzień 30 czerwca 2006 r.: 24,48 tys. zł.

Bieżący, 5-ty okres odsetkowy trwa od 17.02.2006 do 17.08.2006 r. Oprocentowanie dla 5-tego okresu wynosi: 3,73 %.

### **15. Zobowiązania warunkowe**

#### ***Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów***

Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym. Czas obowiązywania zobowiązań do udzielenia kredytu nie przekracza normalnego okresu rozpatrzenia wniosku i wypłaty kredytu, który wynosi od jednego do trzech miesięcy.

Grupa Kapitałowa wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy Kapitałowej ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

|   | 01/04/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>30/06/2006 | 01/01/2006<br>31/03/2006 | 01/04/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>30/06/2005 | 01/01/2005<br>31/03/2005 | 01/01/2005<br>31/12/2005 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone klientom</b>                  | <b>213 133</b>           | <b>2 750 082</b>         | <b>2 536 949</b>         | <b>525 752</b>           | <b>2 107 245</b>         | <b>1 581 493</b>         | <b>2 442 828</b>         |
| a) dotyczące finansowania   | 161 822                  | 1 904 943                | 1 743 121                | 494 609                  | 1 300 413                | 805 804                  | 1 649 655                |
| <i>w tym: - akredytywy</i>  | -1 195                   | 19 762                   | 20 957                   | 1 549                    | 4 450                    | 2 901                    | 16 323                   |
| <i>- linie kredytowe</i>  | 163 017                  | 1 885 181                | 1 722 164                | 493 060                  | 1 295 963                | 802 903                  | 1 633 332                |
| b) gwarancji  | 51 311                   | 845 139                  | 793 828                  | 31 143                   | 806 832                  | 775 689                  | 793 173                  |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów</b>               | <b>409 094</b>           | <b>2 796 330</b>         | <b>2 387 236</b>         | <b>-102 395</b>          | <b>2 284 841</b>         | <b>2 387 236</b>         | <b>2 390 835</b>         |
| a) dotyczące finansowania   | 388 461                  | 2 269 964                | 1 881 503                | 11 481                   | 1 892 984                | 1 881 503                | 1 842 120                |
| b) gwarancji  | 20 633                   | 526 366                  | 505 733                  | -113 876                 | 391 857                  | 505 733                  | 548 715                  |
| <b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedży</b> | <b>1 157 780</b>         | <b>2 360 723</b>         | <b>1 202 943</b>         | <b>-288 427</b>          | <b>224 389</b>           | <b>512 816</b>           | <b>857 265</b>           |
| Bieżące operacje walutowe   | 72 685                   | 187 638                  | 114 953                  | -164 641                 | 43 961                   | 208 602                  | 118 272                  |
| Transakcje pochodne - terminowe                                   | 1 085 095                | 2 173 085                | 1 087 990                | -123 786                 | 180 428                  | 304 214                  | 738 993                  |
| a) SWAP   | 387 615                  | 1 103 549                | 715 934                  | -75 846                  | 155 700                  | 231 546                  | 566 496                  |
| b) FORWARD  | 755 616                  | 997 124                  | 241 508                  | -53 784                  | 18 884                   | 72 668                   | 93 433                   |
| c) Opcje walutowe   | -58 136                  | 72 412                   | 130 548                  | 5 844                    | 5844                     | 0                        | 79064                    |
| <b>Pozostałe</b>  | <b>18 800</b>            | <b>25 110</b>            | <b>6 310</b>             | <b>-310</b>              | <b>2 200</b>             | <b>2 510</b>             | <b>10 810</b>            |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych                    | 18 800                   | 24 800                   | 6 000                    | 0                        | 2 200                    | 2 200                    | 10 500                   |
| b) inne   | 0                        | 310                      | 310                      | -310                     | -                        | 310                      | 310                      |
| <b>Razem</b>  | <b>1 798 807</b>         | <b>7 932 245</b>         | <b>6 133 438</b>         | <b>134 620</b>           | <b>4 618 675</b>         | <b>4 484 055</b>         | <b>5 701 738</b>         |

W dniu 22.12.2005r. Bank podpisał umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EIB), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystania kredytu w maksymalnej łącznej wysokości 120.000 tys. EUR.

Zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

## 16. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

### za II kwartały 2006 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 4,0434.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2006 – 3,9002 (styczeń – 3,8285, luty – 3,7726, marzec – 3,9357, kwiecień – 3,8740, maj – 3,9472, czerwiec – 4,0434).

### za II kwartały 2005 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 4,0401.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2005 – 4,0805 (styczeń – 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837, kwiecień – 4,2756, maj – 4,1212, czerwiec – 4,0401)

## 17. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

### Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

| Data     | Imię i nazwisko      | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|----------|----------------------|----------------------|--------|
| 04-08-06 | Włodzimierz Kiciński | Prezes Zarządu       |        |
| 04-08-06 | Asbjorn Hoyheim      | Członek Zarządu      |        |