

Raport
Nordea Bank Polska S.A.
za II kwartał 2013



Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego

w tys. zł

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Wynik odsetkowy netto	288 199	351 971	68 391	83 315
Wynik prowizyjny netto	1 064	56 551	252	13 386
Suma przychodów operacyjnych	330 272	479 677	78 375	113 544
Zysk przed opodatkowaniem	24 609	88 062	5 840	20 845
Zysk za okres	13 834	64 678	3 283	15 310
Zysk (strata) na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł/EUR)	0,25	1,17	0,06	0,28
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(923 076)	(1 832 498)	(219 050)	(433 768)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(216 991)	108 763	(51 493)	25 745
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	(64 699)	1 227 471	(15 353)	290 553
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(1 204 766)	(496 264)	(285 896)	(117 470)

w tys. zł

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 30/06/2013	Okres 31/12/2012	Okres 30/06/2013	Okres 31/12/2012
Aktywa ogółem	33 321 416	33 310 218	7 696 899	8 147 893
Kapitały własne ogółem	2 313 697	2 299 329	534 440	562 431
Kapitał zakładowy	277 494	277 494	64 098	67 877
Liczba akcji	55 498 700	55 498 700	55 498 700	55 498 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	41,69	41,43	9,63	10,13
Współczynnik wypłacalności	13,45	14,18	-	-
Fundusze podstawowe (Tier 1)	2 248 968	2 244 052	519 488	548 909
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	1 024 278	988 946	236 597	241 902
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	5 605	4 388	1 295	1 073

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów:

- pozycje Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Sprawozdanie z przepływów pieniężnych kurs liczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z sześciu miesięcy okresu zakończonego dnia 30 czerwca 2013 i 2012 roku odpowiednio: 1 EURO = 4,2140 PLN i 1 EURO = 4,2246
- pozycje Sprawozdanie z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 30 czerwca 2013 roku 1 EURO = 4,3292 oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku 1 EURO = 4,0882

***Skrócone śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za II kwartał 2013***



Spis treści:

Tytuł	Str.
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	6
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	7
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	8
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	9
Noty do sprawozdania finansowego	10
1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.	10
2. Istotne zasady rachunkowości	10
3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w II kwartale 2013 roku.	12
Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów	22
5. Wynik odsetkowy netto.....	22
6. Wynik prowizyjny netto.....	23
7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	24
8. Pozostałe przychody operacyjne.....	24
9. Koszty administracyjne	25
10. Wynik z tytułu utrata wartości kredytów i pożyczek.....	26
11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	28
12. Zysk przypadający na jedną akcję.....	28
13. Kasa i środki w banku centralnym	29
14. Należności od banków.....	29
15. Należności od klientów.....	30
16. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	31
17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	32
18. Pozostałe aktywa.....	33
19. Zobowiązania wobec banków	33
20. Zobowiązania wobec klientów	34
21. Pozostałe zobowiązania	35
22. Zobowiązania podporządkowane	37
23. Rezerwy	38
24. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	39
25. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.	39
26. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami	39
27. Klasyfikacja instrumentów finansowych	40
28. Wartość godziwa	44

29. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.....	46
30. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	46
31. Zobowiązania warunkowe	46
32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	48
33. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego	52
34. Zdarzenia po dacie bilansu	53
35. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	53

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

	Nota	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
PRZYCHODY OPERACYJNE					
Przychody odsetkowe	5	249 737	536 265	305 583	621 276
Koszty odsetkowe	5	(112 403)	(248 066)	(128 732)	(269 305)
Wynik odsetkowy netto	5	137 334	288 199	176 851	351 971
Przychody prowizyjne	6	31 675	62 367	32 973	66 041
Koszty prowizyjne	6	(32 101)	(61 303)	(3 869)	(9 490)
Wynik prowizyjny netto	6	(426)	1 064	29 104	56 551
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	7	11 422	24 792	20 867	58 329
Pozostałe przychody operacyjne	8	7 581	16 217	8 334	12 826
Suma przychodów operacyjnych		155 911	330 272	235 156	479 677
KOSZTY OPERACYJNE					
Koszty administracyjne	9	(119 519)	(242 374)	(110 348)	(231 785)
- osobowe		(59 147)	(117 460)	(56 520)	(114 695)
- pozostałe koszty administracyjne		(60 372)	(124 914)	(53 828)	(117 090)
Pozostałe koszty operacyjne		-	-	(42 200)	(42 200)
Amortyzacja		(10 460)	(20 886)	(11 294)	(22 949)
Suma kosztów operacyjnych		(129 979)	(263 260)	(163 842)	(296 934)
Utrata wartości kredytów i pożyczek	10	(38 103)	(42 403)	(58 896)	(71 882)
Utrata wartości majątku rzeczowego banku		-	-	(22 786)	(22 799)
Zysk przed opodatkowaniem		(12 171)	24 609	(10 368)	88 062
Podatek dochodowy	11	272	(10 775)	557	(23 384)
Zysk za okres		(11 899)	13 834	(9 811)	64 678
Całkowite dochody ogółem za okres		(11 899)	13 834	(9 811)	64 678

	Noty	od 01/01/2013 do 30/06/2013	do 01/01/2012 od 30/06/2012
Zysk na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,25	1,17
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,25	1,17
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	12	55 498 700	55 498 700
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie		55 498 700	55 498 700

Noty przedstawione na stronach 10 - 57 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

AKTYWA	Nota	30/06/2013	31/12/2012
Kasa i środki w banku centralnym	13	457 194	2 443 243
Należności od banków	14	172 292	575 426
Należności od klientów	15	27 470 760	26 462 954
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		4 841 845	3 476 180
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	17	26 724	26 062
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	16	4 815 121	3 450 118
Wartości niematerialne		57 063	49 861
Rzeczowe środki trwałe		151 467	150 402
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		74 865	81 695
Pozostałe aktywa	18	95 930	70 457
AKTYWA OGÓŁEM		33 321 416	33 310 218

w tys. zł

PASYWA		30/06/2013	31/12/2012
Zobowiązania wobec banków	19	15 645 964	15 945 857
Zobowiązania wobec klientów	20	14 073 601	13 467 278
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		17 397	51 363
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	17	17 397	51 363
Pozostałe zobowiązania	21	222 606	271 607
<i>w tym podatek bieżący</i>		-	5 725
Zobowiązania podporządkowane	22	1 026 745	1 259 239
Rezerwy	23	21 406	15 545
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		31 007 719	31 010 889
Kapitał zakładowy	25	277 494	277 494
Pozostałe kapitały		2 022 369	1 870 746
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		13 834	151 089
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM		2 313 697	2 299 329
PASYWA OGÓŁEM		33 321 416	33 310 218

Współczynnik wypłacalności	13,45	14,18
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	41,69	41,43
Liczba akcji	55 498 700	55 498 700

Noty przedstawione na stronach 10 – 57 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2013	277 494	847 936	1 022 810	457	150 632	2 299 329
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	13 834	13 834
Akcje pracownicze	-	-	534	-	-	534
Przebieganie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych	-	-	457	(457)	-	-
Podział zysku	-	-	150 632	-	(150 632)	-
30 czerwiec 2013	277 494	847 936	1 174 433	-	13 834	2 313 697

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2012	277 494	847 936	725 896	457	296 663	2 148 446
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	150 632	150 632
Fundusze banku	-	-	-	-	-	-
Akcje pracownicze	-	-	251	-	-	251
Podział zysku	-	-	296 663	-	(296 663)	-
31 grudzień 2012	277 494	847 936	1 022 810	457	150 632	2 299 329

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2012	277 494	847 936	725 896	457	296 663	2 148 446
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	64 678	64 678
Akcje pracownicze	-	-	87	-	-	87
Podział zysku	-	-	296 663	-	(296 663)	-
30 czerwiec 2012	277 494	847 936	1 022 646	457	64 678	2 213 211

Noty przedstawione na stronach 10 – 57 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Działalność operacyjna		
Zysk za okres	13 835	64 678
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	(8 357)	(5 042)
Odsetki zapłacone i otrzymane	(16 115)	8 059
Podatek dochodowy	(13 435)	(36 362)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	307	312
Amortyzacja	20 886	22 949
Działalność operacyjna		
Zmiany w aktywach operacyjnych	(989 363)	210 755
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	58 996	(135 810)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(1 048 656)	242 344
Zmiany w instrumentach pochodnych	(662)	94 247
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	959	9 974
Zmiany w pasywach operacyjnych	60 809	(2 102 889)
Zmiany w depozytach w instytucji finansowych	(471 116)	(1 444 028)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	607 741	(638 958)
Zmiany w pozostałych pasywach	(75 816)	(19 903)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(923 076)	(1 832 498)
Działalność inwestycyjna		
Zakup aktywów trwałych	(26 966)	(16 905)
Zakup niematerialnych aktywów	(9 454)	(3 179)
Sprzedaż aktywów trwałych	41	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(180 612)	128 847
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(216 991)	108 763
Działalność finansowa		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	797 552
Wypływ z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	-	172 409
Wypływ z tytułu spłaty długoterminowego kredytu	(6 364)	(400 000)
Pozostałe (w tym pożyczki otrzymane)	(58 335)	657 510
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	(64 699)	1 227 471
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(1 204 766)	(496 264)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	5 417 691	5 940 597
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	4 212 925	5 444 333
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 204 766)	(496 264)

Odsetki zapłacone	255 564	269 307
Odsetki otrzymane	431 305	527 997

Noty przedstawione na stronach 10 – 57 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest Bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828. Bank oferuje szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonym w statucie Banku.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za II kwartał 2013 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2012 rok.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Bank nie stosuje w sprawozdaniach standardów, które nie są jeszcze obowiązujące. Ujawnienia w zakresie wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 zaprezentowano po raz pierwszy w Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym za I kwartał 2013 r.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym kończącym się 30 czerwca 2012 r. Bank prezentował część składki ubezpieczeniowej płaconej przez klienta, a stanowiącej wynagrodzenie zakładu ubezpieczeń w kwocie 4 329 tys. zł w pozycji *Koszty prowizyjne* (było 13 819 tys. zł jest 9 490 tys. zł). W obecnym Raporcie prezentacja ww. pozycji została zmieniona i odpowiednio kwota ta koryguje pozycje *Przychodów odsetkowych* o 4 085 tys. zł (było 625 361 tys. zł jest 621 276 tys. zł) i *Przychodów prowizyjnych* o 244 tys. zł (było 66 285 tys. zł jest 66 041 tys. zł).

W wyniku analizy kosztów nieprzypisanych do segmentów działalności dla potrzeb sprawozdania z wyników segmentów operacyjnych (por. notę 4) stwierdzono, że w Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym za okres kończący się 30 czerwca marca 2013 r. kwota kosztów pozostałych (nieprzypisanych) powinna zostać pomniejszona o 15 872 tys. zł (z 19 877 do 4 005 tys. zł), zwiększając odpowiednio kwoty kosztów

w wierszach:

1) „Koszty segmentu (zewnętrzne)”

- dla Banku ogółem: o 15 872 tys. zł (z 267 843 do 283 715 tys. zł),
- dla Segmentu Korporacji: o 3 518 tys. zł (z 95 100 do 98 618 tys. zł),
- dla Segmentu Detalu: o 12 136 tys. zł (z 125 035 do 137 171 tys. zł),
- dla Segmentu Finansowego: o 218 tys. zł (z 47 708 do 47 926 tys. zł);

2) „Koszty segmentu ogółem”

- dla Banku ogółem: o 15 872 tys. zł (z 278 269 do 294 141 tys. zł),
- dla Segmentu Korporacji: o 3 518 tys. zł (z 138 881 do 142 399 tys. zł),
- dla Segmentu Detalu: o 12 136 tys. zł (z 157 895 do 170 031 tys. zł),
- dla Segmentu Finansowego: o 218 tys. zł (z 48 400 do 58 618 tys. zł);

oraz zmniejszając odpowiednio kwoty w wierszu „Wynik segmentu”:

- dla Banku ogółem: z 52 037 do 36 165 tys. zł,
- dla Segmentu Korporacji: z 56 172 do 52 654 tys. zł,
- dla Segmentu Detalu: z 20 868 do 8 732 tys. zł,
- dla Segmentu Finansowego: z -25 003 do -25 221 tys. zł.

Zmiana ta nie wpływa na ogólny wynik finansowy (zysk przed opodatkowaniem, podatek dochodowy, zysk netto) dla Banku jako całości.

3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w II kwartale 2013 roku.

3.1.1 Czynniki i zdarzenia zewnętrzne

Wynik osiągnięty w II kwartale 2013 r. zrealizowany został przy utrzymywaniu się trudnej sytuacji makroekonomicznej. Miała ona negatywny wpływ na popyt na bankowe produkty i usługi oraz jakość portfela kredytowego i poziom kosztów ryzyka kredytowego.

Dostępne dane za okres kwiecień-czerwiec wskazują, że tempo wzrostu gospodarczego nie różniło się zasadniczo od bardzo słabego poziomu 0,5% r/r zanotowanego w I kwartale br. Miesięczne wskaźniki koniunktury i aktywności gospodarczej za okres kwiecień-czerwiec miały niejednoznaczną wymowę. Część wskaźników uległa względnej stabilizacji (np. dynamika produkcji przemysłowej i zatrudnienie, wyrównana sezonowo stopa bezrobocia) lub poprawie (indeks PMI, wskaźniki koniunktury GUS, wskaźniki koniunktury konsumenckiej), ale niektóre zanotowały dalsze pogorszenie (np. dynamika produkcji budowlano-montażowej). Niepewny pozostał obraz sytuacji w handlu zagranicznym, przy znacznych wahaniami wskaźników koniunktury dla Niemiec, czyli głównego partnera handlowego Polski, oraz dużej zmienności dynamiki niemieckiego i polskiego eksportu.

Sytuacja na rynku pracy pozostawała bardzo trudna, ale takie podstawowe wskaźniki jak wyrównana sezonowo stopa bezrobocia, dynamika zatrudnienia oraz przeciętnych wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw ustabilizowały się. Utrzymywanie się złych warunków na rynku pracy było elementem mającym szczególnie negatywny wpływ na wynik segmentu bankowości detalicznej, poprzez negatywną presję wywieraną na popyt na kredyt oraz jakość dotychczasowego portfela kredytowego.

W obliczu wyraźnego osłabienia presji popytowej, efektu wysokiej bazy statystycznej dla niektórych kategorii towarów i usług konsumpcyjnych, spadku kosztów energii oraz takich jednorazowych zdarzeń, jak obniżka cen usług telekomunikacyjnych (skutek działań regulacyjnych), inflacja CPI kontynuowała w II kwartale br. bardzo silny trend spadkowy (rozpoczęty w IV kwartale ub.r.). Można szacować, że na koniec II kwartału 2013 r. inflacja CPI zbliżyła się do poziomu 0% r/r. Znacznie obniżona inflacja sprzyjała poprawie realnej dynamiki dochodów i w ten sposób łagodziła trudną sytuację gospodarstw domowych. Spadek cen energii sprzyjał natomiast ograniczeniu presji kosztowej na firmy.

W reakcji na słabą koniunkturę oraz gwałtowny spadek inflacji, Rada Polityki Pieniężnej wznowiła w maju, po kwietniowej przerwie, proces obniżek podstawowych stóp procentowych NBP. Po dwóch obniżkach stóp procentowych w maju i czerwcu po 25 pb, stopa referencyjna NBP znalazła się na koniec II kwartału br. na rekordowo niskim poziomie 2,75%.

Kontynuacja redukcji podstawowych stóp procentowych NBP pogłębiła spadkowy trend stawek rynku pieniężnego, w tym stawek WIBOR. Stawka WIBOR 3M, stanowiąca stopę referencyjną dla wielu rodzajów kredytów, obniżyła się średnio w II kwartale br. do 2,96% z 3,77% w I kwartale br. i 4,91% średnio w całym 2012 r. Rekordowo niski poziom stóp procentowych NBP i stawek rynku pieniężnego wywierał negatywną presję na marże odsetkowe banków. Jednocześnie, spadający poziom oprocentowania depozytów w bankach sprzyjał stopniowemu wzrostowi zainteresowania klientów produktami alternatywnymi wobec tradycyjnych depozytów bankowych w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych.

W trakcie II kwartału br. notowania złotego wobec głównych walut uległy osłabieniu i zwiększyła się ich zmienność. Przyczyną tego było ogłoszenie przez amerykański bank centralny zamiaru rozpoczęcia stopniowego wygaszania programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej (QE3). Kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN na koniec czerwca br. wyniosły odpowiednio 4,33, 3,32 i 3,51 wobec 4,18, 3,26 i 3,43 na koniec I kwartału br. Średnie kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN w II kwartale 2013 r. wyniosły odpowiednio 4,20, 3,22 i 3,45 wobec 4,16, 3,15 i 3,38 w I kwartale br. Umiarkowane osłabienie złotego wobec głównych walut działało w kierunku wzrostu kosztów obsługi kredytów walutowych i w ten sposób mogło mieć negatywny wpływ na zjawiska w obszarze jakości portfela tych kredytów.

3.1.2 Czynniki i zdarzenia wewnętrzne

W II kwartale 2013 r. Bank kontynuował podjęte działania zmierzające do zwiększenia swojej bazy depozytowej w stosunku do roku poprzedniego. Konsekwencją przyjętej polityki jest relatywnie wyższy koszt depozytów znajdujący swój wyraz w wolniejszym spadku kosztów odsetkowych niż przychodów odsetkowych. Obniżenie przychodów odsetkowych od kredytów zostało spowodowane obniżonym poziomem rynkowych stóp procentowych czemu towarzyszył spadek popytu na produkty bankowe na całym rynku banków komercyjnych, będący następstwem zarówno ogólnego spowolnienia wzrostu gospodarczego, jak i selektywnego podejścia Banku do ryzyka kredytowego. Przychody Banku spadły dodatkowo ze względu na koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea, jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (narastająco w I półroczu: 54,0 mln zł – por. nota 32).

Opisane czynniki ograniczyły możliwość zwiększenia skali aktywnej działalności Banku (suma bilansowa na koniec czerwca b.r. praktycznie nie różni się od obserwowanej na koniec grudnia 2012 r.).

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

<i>Wybrane wielkości (mln zł)</i>	<i>30/06/2013</i>	<i>30/06/2012</i>	<i>30/06/2012</i>	<i>Zmiana % 30/06/2013- 31/12/2012</i>	<i>Zmiana % 30/06/2013- 30/06/2012</i>
Suma bilansowa	33 321	33 310	34 521	+0,0%	-3,5%
Należności od klientów netto	27 471	26 463	27 478	+3,8%	-0,0%
Należności od banków	172	575	990	-70,1%	-82,6%
Zobowiązania wobec klientów ¹⁾	14 074	13 467	12 659	+4,5%	+11,2%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	16 673	17 205	19 381	-3,1%	-14,0%
Kapitały własne ^{***)}	2 300	2 148	2 148	+7,1%	+7,1%

¹⁾ 2012: włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

^{**)} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

^{***)} Bez zysków z lat ubiegłych i roku bieżącego

3.2.1. Bilans

Aktywa

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2013 r. (33 321,4 mln zł) praktycznie nie zwiększyła się od końca grudnia 2012 r. i obniżyła się o 3,5% w porównaniu z analogiczną kwotą sprzed roku. Pomimo zmniejszenia popytu na kredyty, największa pozycja w bilansie, jaką stanowi saldo należności Banku od klientów, utrzymała się na poziomie zbliżonym do obserwowanego w czerwcu 2012 r. Jej wzrost o 3,8% w stosunku do stanu na koniec grudnia 2012 r. jest wypadkową przyrostu należności z tytułu kredytów udzielonych w złotych o 4,8%, natomiast kredytów denominowanych w walutach obcych o 3,4%. W drugim przypadku przyrost wynika z osłabienia się polskiego złotego w pierwszym półroczu bieżącego roku: skala deprecjacji względem podstawowych walut denominacji kredytów (o 7,0% w stosunku do amerykańskiego dolara, o 5,9% względem euro i o 3,6% względem szwajcarskiego franka) jest wyższa, niż przyrost równowartości tych kredytów w złotych, co oznacza zmniejszanie się wolumenu w walutach oryginalnych. Udział kredytów denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności brutto od klientów uległ korzystnemu obniżeniu z 67,3% w czerwcu 2012 r. do 64,1% w grudniu 2012 r. i do 63,8% obecnie. Wartość portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wzrost o ponad 39% w stosunku do grudnia, spadek o 9% w stosunku do czerwca ub. roku) fluktuuje w zależności od skali zaangażowania w dłużne papiery wartościowe NBP (por. notę 16), obniża się też saldo należności od banków (17% kwoty z czerwca ub. roku, 30% kwoty notowanej w końcu 2012 r.).

Pomimo tych zmian w wolumenie, struktura aktywów nie uległa istotnym zmianom: największa pozycja, czyli należności od klientów, na przestrzeni 12 miesięcy zwiększyła swój udział z 79,6% do 82,4%, przy zachowaniu niemal identycznej struktury segmentowej klientów (należności od osób fizycznych stanowią 63,4%, należności od podmiotów gospodarczych to 25,1%, zaś od sektora publicznego 11,5% ogólnej kwoty należności brutto, w czerwcu 2012 r. było to odpowiednio 65,0%, 24,5% i 10,5%). Udział portfela papierów wartościowych obniżył się z 15,3% do 14,9%, udział należności od banków z 2,9% do 0,5%, udział gotówki i środków w banku centralnym wzrósł z 1,1% do 1,4%, natomiast udział pozostałych pozycji (aktywów niepracujących) wzrósł z 1,0% do 1,1%.

Pasywa

Zwiększenie bazy depozytowej o 11% w skali roku w sytuacji jednocyfrowej dynamiki obserwowanej w tym samym czasie na rynku bankowym to niewątpliwy sukces Banku. Największy udział w tym sukcesie miały depozyty podmiotów gospodarczych, wyższe o kwotę 794 mln zł (+9,3%), a następnie depozyty osób fizycznych, które powiększyły swą wartość o 660 mln zł (+17,9%). Natomiast depozyty sektora publicznego obniżyły się o kwotę 46 mln zł (-12,7%). Sytuacja w pierwszej połowie bieżącego roku kształtowała się jednak inaczej, niż w drugiej połowie roku ubiegłego, gdyż wzrost depozytów o 4,5% względem grudnia ub. roku Bank zawdzięcza depozytom od osób fizycznych, które zwiększyły się aż o 23,5% (pomimo trendu spadkowego w II połowie 2012 r.), natomiast o 2,3% niższy okazał się wolumen depozytów podmiotów gospodarczych, (które w przeciwieństwie do depozytów osób fizycznych wcześniej wykazywały silny trend rosnący). Całkowicie wygasły zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych (24,6 mln zł na dzień 30.06.2012 r.). Struktura sektorowa depozytów nie uległa zasadniczej zmianie: 31% stanowią depozyty osób fizycznych, 67% depozyty przedsiębiorstw, zaś nieco ponad 2% depozyty sektora publicznego. Struktura

walutowa depozytów jest zupełnie odmienna od struktury akcji kredytowej: 89,7% stanowią depozyty w złotych, 10,3% depozyty w walutach obcych. Niewielkie przesunięcie strukturalne (o 2 punkty procentowe) nastąpiło w przypadku podziału między saldo rachunków bieżących i depozytów terminowych: udział tych ostatnich wzrósł z 64% w czerwcu i grudniu 2012 r. do 66% obecnie.

Łącznie zobowiązania wobec klientów stanowią aktualnie 42,2% sumy bilansowej, zaś zobowiązania wobec banków – 47,0% (rok wcześniej było to odpowiednio 36,7% i 52,3%, zaś na koniec grudnia 2012 r. – 40,4% i 47,9%).

Kapitały własne Banku (z uwzględnieniem zysku z lat ubiegłych i zysku bieżącego) są o 4,5% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r. Kapitał zakładowy (277 mln zł) nie uległ zmianie, pozostałe kapitały (2 022 mln zł) powiększyły się przede wszystkim pod wpływem całkowitej kwoty wyniku netto wypracowanego w 2012 r. (150,6 mln zł). Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego (13,8 mln zł) stanowią 21,2% analogicznej kwoty na dzień 30.06.2012 r. ze względu na obniżony w tym stopniu bieżący wynik finansowy.

3.2.2. Rachunek zysków i strat

Negatywny wpływ warunków zewnętrznych widoczny jest w uzyskiwanych wynikach finansowych Banku, a szczególnie po stronie przychodowej. Zestawienie dynamiki wzrostu podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za II kwartał 2013 r. w porównaniu z analogicznymi wielkościami z II kwartału 2012 r. zawiera poniższa tabela:

<i>Wybrane dane z rachunku zysków i strat</i> (tys. zł)	<i>II kwartał 2013</i>	<i>II kwartał 2012</i>	<i>Zmiana</i>
Przychody operacyjne ogółem	155 911	235 156	-33,7%
Koszty operacyjne ogółem	(129 979)	(163 842)	-20,7%
Wynik operacyjny	25 932	71 314	-63,6%
Zysk brutto	(12 171)	(10 368)	+17,4%
Zysk netto	(11 899)	(9 811)	+21,3%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne osiągnęły w II kwartale 2013 r. kwotę 155,9 mln zł, niższą o 33,7% od analogicznego rezultatu z II kwartału 2012 r. Jest to rezultat obniżenia się wszystkich trzech podstawowych komponentów: wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji oraz wyniku z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji:

- **wynik odsetkowy netto** (137,3 mln zł) był niższy o ok. 41,9 mln zł (-23,4%), przy czym przychody odsetkowe obniżyły się o 18,9%, zaś koszty odsetkowe o 12,7%. Wynika to przede wszystkim ze znaczącego obniżenia się nominalnych stóp procentowych na polskim rynku pieniężnym, z dodatkowym uwzględnieniem utrzymania wartości portfela należności od klientów oraz spadku należności od banków i wolumenu portfela dłużnych papierów wartościowych, przy jednoczesnym wzroście wolumenu depozytów złotych klientów i spadku zobowiązań wobec banków (w przeważającej masie są to zobowiązania w walutach obcych, zamykające aktywne pozycje walutowe, nominalnie oprocentowane niżej, w porównaniu z całą masą depozytów klientów). Ten spłot obu czynników (nominalne stopy i zmiany w strukturze aktywów przynoszących przychody odsetkowe i strukturze pasywów generujących koszty odsetkowe) spowodował, że średnia stopa przychodowości

kredytów udzielonych w złotych była w II kwartale b.r. niższa o 155 punktów bazowych (bp) w porównaniu z II kwartałem ub. roku, natomiast kredytów walutowych – niższa o 22 bp. Jednocześnie stopa przychodowości dłużnych papierów wartościowych obniżyła się o 119 bp. Natomiast średnie oprocentowanie zobowiązań w złotych obniżyło się w stopniu niższym, w porównaniu z analogicznymi kredytami – o 116 bp, zarówno w przypadku depozytów klientów, jak i środków z banków, oprocentowanie klientowskich depozytów walutowych obniżyło się o 21 bp, zaś środki walutowe stanowiące zobowiązania wobec banków podrożały średnio o 6 bp;

- **wynik prowizyjny netto** jest negatywny (-0,4 mln zł) ze względu na przychody prowizyjne niższe o 4,5%, natomiast koszty prowizyjne pięciokrotnie wyższe, ze względu na koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (27,1 mln zł – por. notę 6);
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (11,4 mln zł) stanowi 54,7% analogicznej kwoty z II kwartału 2012 r. Jest to przede wszystkim rezultat wzrostu rentowności polskich obligacji skarbowych, jaki nastąpił w końcu maja i w czerwcu, pomimo obniżających się stóp rynku pieniężnego, powodując negatywny efekt wyceny portfela tych papierów (-13,9 mln zł w samym II kwartale b.r., w porównaniu z -1,6 mln zł w analogicznym okresie przed rokiem. Wynik z pozycji wymiany (25,3 mln zł, uwzględniając także efekty rewaluacji) był o 15,8% wyższy od analogicznej kwoty sprzed roku, natomiast wpływ pochodnych instrumentów finansowych i kapitałowych papierów wartościowych był w analizowanym okresie marginalny.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne (130,0 mln zł) ukształtowały się w II kwartale b.r. na poziomie o 20,7% niższym od obserwowanego przed rokiem, ukształtowanego pod wpływem znacznych wydatków związanych z przeprowadzaną w roku 2012 restrukturyzacją sieci placówek i zatrudnienia w Banku. Analizując główne składniki kosztów operacyjnych, trzeba jednak stwierdzić, że pomimo restrukturyzacji:

- **koszty osobowe** (59,1 mln zł) były wyższe, o 4,6%, ponieważ niższemu poziomowi zatrudnienia (1 979 osób na dzień 30.06.2013 r. wobec 2 126 osób na dzień 30.06.2012 r., co oznacza spadek o blisko 7%) towarzyszyło przeszerogowanie części pracowników z restrukturyzowanych jednostek na stanowiska o wyższym jednostkowym koszcie pracy. Wzrósł także narzut na ubezpieczenia rentowe po stronie pracodawcy;
- **pozostałe koszty administracyjne** (60,4 mln zł) wzrosły o 12,2%. Z jednej strony można zauważyć pozytywne skutki działań restrukturyzacyjnych: niższe wydatki w zakresie wynajmu, obsługi kredytów, i podróży służbowych, jako następstwo zmienionej strategii produktowej. Natomiast wyższe okazały się koszty dotyczące usług informatycznych, porządkowych i innych, utrzymania nieruchomości, szkoleń, marketingu oraz obsługi prawnej;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych (10,5 mln zł) obniżyły się o 7,4%, podążając za zmniejszonym wolumenem wykorzystywanego majątku trwałego.

Wobec niższych przychodów operacyjnych i wyższych kosztów operacyjnych, relacja kosztów do przychodów (C/I ratio) pogorszyła się prawie o 14 punktów procentowych, wzrastając z 69,7% w II kwartale 2012 r. do 83,4% w II kwartale b.r.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W rezultacie przeglądu jakości portfela kredytowego w II kwartale utworzono odpisy z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 53,2 mln zł, oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 4,9 mln zł (w II kwartale 2012 r. były to kwoty odpowiednio 63,8 i 1,6 mln zł). Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów na kwotę 19,2 mln zł (II kw. 2012 r.: 6,1 mln zł) i odzyskano 0,8 mln zł z kredytów uprzednio spisanych na straty w ciężar rezerw. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wyniósł 38,1 mln zł (koszt) i był niższy o 35,3 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

4. Sprawozdanie według segmentów

Sprawozdanie według segmentów zostało sporządzone w oparciu o zasady stosowane wewnątrz Banku dla prezentacji informacji na potrzeby regularnej oceny wyników działalności przez głównego decydenta operacyjnego, którym jest Zarząd Banku.

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

Segment bankowości detalicznej obejmuje transakcje zawierane w sieci Oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji z udziałem produktów skarbowych), w Oddziale Internetowym, w Centrum Obsługi Telefonicznej dla klientów Banku oraz w sieci placówek podporządkowanych Centrum Bankowości Detalicznej. Działalność detaliczna dotyczy następujących grup klientów: małych przedsiębiorstw, osób fizycznych prowadzących 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 oraz transakcje papierami wartościowymi).

Segment finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi, zawieranymi na rynku międzybankowym.

Przychody bankowe i koszty segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Banku. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na podstawie przynależności grup klientów do poszczególnych segmentów działalności (tzw. jednostki odpowiedzialności za klienta). Wynik bankowy wewnętrzny oparty jest na ustalonych założeniach w ramach wewnętrznych cen transferowych. Koszty działania segmentu obejmują koszty bezpośrednio ponoszone oraz alokowaną część kosztów ogólnych.

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 zasady odpowiedzialności za klienta.

Do Segmentów Korporacyjnego i Detalicznego przypisuje się kredyty i depozyty klientów, za które pionicy te odpowiadają.

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

Działalność Banku 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.

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/06/2013)

w tys. zł

AKTYWA	30/06/2013 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	33 246 551	10 236 320	18 189 160	4 821 071
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	208 530	16 545	120 551	71 434
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	74 865	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	33 321 416	10 236 320	18 189 160	4 821 071

w tys. zł

PASYWA	30/06/2013 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	30 986 313	7 121 214	6 902 650	16 962 449
2. Rezerwy	21 406	-	-	-
3. Kapitały własne	2 313 697	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	33 321 416	7 121 214	6 902 650	16 962 449

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2012)

w tys. zł

AKTYWA	31/12/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	33 228 523	9 504 698	17 766 216	5 957 609
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	200 263	17 035	130 252	52 976
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	81 695	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	33 310 218	9 504 698	17 766 216	5 957 609

w tys. zł

PASYWA	31/12/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	30 995 344	6 828 608	6 625 930	17 540 806
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	15 545	-	-	-
3. Kapitały własne	2 299 329	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	33 310 218	6 828 608	6 625 930	17 540 806

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/04/2013-30/06/2013)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	296 712	174 487	180 491	7 868	(66 134)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	296 712	113 556	138 554	44 602	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	60 931	41 937	(36 734)	(66 134)
Koszty segmentu ogółem	(266 886)	(116 242)	(162 256)	(54 522)	66 134
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(256 426)	(80 206)	(131 846)	(44 374)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(34 671)	(22 530)	(8 933)	66 134
Amortyzacja	(10 460)	(1 365)	(7 880)	(1 215)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(38 103)	(22 168)	(15 935)	-	-
Wynik segmentu	(8 277)	36 077	2 300	(46 654)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	3 703	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(7 597)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	(12 171)	-	-	-	-
Podatek dochodowy	272	-	-	-	-
Zysk za okres	(11 899)	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2012-30/06/2012)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	631 318	369 687	363 407	41 265	(143 041)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	631 318	231 594	277 755	121 969	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	138 093	85 652	(80 704)	(143 041)
Koszty segmentu ogółem	(561 027)	(258 641)	(332 287)	(113 140)	143 041
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(540 141)	(178 824)	(269 017)	(92 300)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(76 994)	(47 658)	(18 389)	143 041
Amortyzacja	(20 886)	(2 823)	(15 612)	(2 451)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(42 403)	(22 315)	(20 088)	-	-
Wynik segmentu	27 888	88 731	11 032	(71 875)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	8 323	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(11 602)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	24 609	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(10 775)	-	-	-	-
Zysk za okres	13 834	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/04/2012-30/06/2012)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	370 305	194 948	217 944	63 240	(105 827)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	370 305	132 902	158 923	78 480	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	62 046	59 021	(15 240)	(105 827)
Koszty segmentu ogółem	(254 558)	(140 420)	(183 685)	(36 280)	105 827
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(243 264)	(79 813)	(140 333)	(23 118)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	(58 790)	(33 994)	(13 043)	105 827
Amortyzacja	(11 294)	(1 817)	(9 358)	(119)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(58 896)	(47 472)	(11 424)	-	-
Wynik segmentu	56 851	7 056	22 835	26 960	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	-	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(44 433)	-	-	-	-
Wynik z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego Banku	(22 786)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	(10 368)	-	-	-	-
Podatek dochodowy	557	-	-	-	-
Zysk za okres	(9 811)	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2012-30/06/2012)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	762 801	392 941	445 807	136 565	(212 512)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	762 801	260 364	328 941	173 496	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	132 577	116 866	(36 931)	(212 512)
Koszty segmentu ogółem	(528 718)	(287 087)	(382 375)	(71 768)	212 512
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(505 769)	(163 654)	(295 298)	(46 817)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(120 160)	(67 697)	(24 655)	212 512
Amortyzacja	(22 949)	(3 273)	(19 380)	(296)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(71 882)	(46 068)	(25 814)	-	-
Wynik segmentu	162 201	59 786	37 618	64 797	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	0	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(51 340)	-	-	-	-
Wynik z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego Banku	(22 799)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	88 062	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(23 384)	-	-	-	-
Zysk za okres	64 678	-	-	-	-

Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów

5. Wynik odsetkowy netto

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Przychody odsetkowe				
Kredyty i pożyczki dla banków	3 318	6 566	4 036	6 389
Kredyty i pożyczki dla klientów:	215 588	450 847	261 678	528 059
- podmioty finansowe (inne niż banki)	6 152	13 918	9 914	20 931
- osoby prywatne	108 551	222 500	124 767	247 670
- przedsiębiorstwa	64 675	136 071	83 216	172 550
- sektor publiczny	36 210	78 358	43 781	86 908
Dłużne papiery wartościowe	30 831	78 852	39 869	86 828
Razem	249 737	536 265	305 583	621 276

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Koszty odsetkowe				
Depozyty bankowe	(16 032)	(33 355)	(15 077)	(30 903)
Depozyty klientów:	(96 371)	(214 711)	(111 765)	(234 289)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(20 936)	(47 425)	(26 648)	(50 540)
- osoby prywatne	(25 685)	(51 705)	(27 752)	(57 742)
- przedsiębiorstwa	(47 793)	(111 173)	(54 099)	(118 889)
- sektor publiczny	(1 957)	(4 408)	(3 266)	(7 118)
Dłużne papiery wartościowe	-	-	(1 890)	(4 113)
Razem	(112 403)	(248 066)	(128 732)	(269 305)

Wynik odsetkowy netto	137 334	288 199	176 851	351 971
------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

6. Wynik prowizyjny netto

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Przychody prowizyjne				
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	10 800	21 065	12 165	24 661
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	6 138	11 586	4 250	9 815
Prowizje związane z kartami płatniczymi	5 784	11 586	6 570	12 776
Prowizje od kredytów	4 025	9 287	4 198	8 941
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	2 652	5 070	3 666	6 861
Prowizje od papierów wartościowych	2 261	3 743	2 104	2 927
Pozostałe przychody prowizyjne	15	30	20	60
Razem	31 675	62 367	32 973	66 041

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Koszty prowizyjne				
Prowizje od płatności	(4 452)	(6 248)	(4 045)	(8 208)
Prowizje od gwarancji otrzymanych	(27 114)	(54 014)	-	-
Pozostałe koszty prowizyjne	(535)	(1 041)	176	(1 282)
Razem	(32 101)	(61 303)	(3 869)	(9 490)
Wynik prowizyjny netto	(426)	1 064	29 104	56 551

7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Wynik z pozycji wymiany	25 269	41 308	21 826	55 959
Dłużne papiery wartościowe	(13 917)	(16 573)	(1 601)	1 347
Kapitałowe papiery wartościowe	(8)	(6)	(25)	21
Pochodne instrumenty finansowe	78	63	667	1 002
Razem	11 422	24 792	20 867	58 329

Wynik prezentowany w linii dłużnych papierów wartościowych oraz kapitałowych papierów wartościowych dotyczy wyniku generowanego na aktywach finansowych desygnowanych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu, natomiast wynik prezentowany w linii pochodnych instrumentów finansowych jest wynikiem generowanym na instrumentach pochodnych klasyfikowanych, jako przeznaczone do obrotu.

8. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Przychody z tytułu projektów IT	2 470	4 697	1 699	4 289
Obsługa procesu zawierania transakcji FX	2 096	4 380	1 665	1 665
Przychody związane ze zwrotem kosztów wyceny nieruchomości	317	666	139	1 151
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	581	2 199	2 774	2 774
Sprzedaż towarów i usług	554	999	524	1 071
Postępowania sądowe i komornicze	94	267	102	173
Inne	1 469	3 009	1 431	1 703
Razem	7 581	16 217	8 334	12 826

9. Koszty administracyjne

Koszty osobowe

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Wynagrodzenia*:	(51 072)	(100 955)	(49 267)	(98 972)
- wynagrodzenia Władz Banku	(4 848)	(5 967)	(2 064)	(3 082)
- wynagrodzenia pracowników	(46 224)	(94 988)	(47 203)	(95 890)
Ubezpieczenia społeczne	(7 709)	(15 750)	(7 114)	(15 448)
Pozostałe wydatki osobowe	(366)	(755)	(139)	(275)
Razem	(59 147)	(117 460)	(56 520)	(114 695)

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 1 979 osób, a 30 czerwca 2012 r. – 2 125 osób.

Pozostałe koszty administracyjne

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Koszty wynajmu	(22 003)	(43 650)	(23 947)	(47 732)
Koszty usług informatycznych, porządkowych, medycznych oraz archiwum	(10 601)	(23 794)	(4 723)	(14 879)
Opłata BFG	(5 708)	(11 416)	(6 083)	(12 166)
Koszty utrzymania nieruchomości	(5 356)	(10 266)	(3 954)	(9 110)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(4 173)	(8 893)	(5 104)	(10 134)
Podatki i opłaty	(2 434)	(4 686)	(2 521)	(4 959)
Eksploatacja systemów informatycznych	(5 461)	(8 598)	(2 191)	(4 728)
Inne	1 455	(2 128)	(445)	(3 377)
Koszty podróży służbowych	(1 235)	(2 037)	(1 310)	(2 411)
Marketing	(2 134)	(4 090)	(1 088)	(2 917)
Obsługa prawna	(1 122)	(2 893)	(987)	(1 937)
Koszty szkoleń	(1 167)	(1 793)	(809)	(1 488)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(379)	(606)	(653)	(1 142)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(54)	(64)	(13)	(110)
Razem	(60 372)	(124 914)	(53 828)	(117 090)

10. Wynik z tytułu utrata wartości kredytów i pożyczek

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013			od 01/01/2013 do 30/06/2013		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących dla kredytów i pożyczek						
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	23 789	23 789	-	32 684	32 684
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	29 667	29 667	-	35 530	35 530
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(3 681)	(3 681)	-	(6 036)	(6 036)
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(6 170)	(6 170)	-	(8 258)	(8 258)
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny portfelowej	-	-	-	-	(105)	(105)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	4 498	4 498	-	8 647	8 647
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	(6 426)	(6 426)	-	(14 711)	(14 711)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	-	3 453	3 453	-	5 767	5 767
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	-	(3 605)	(3 605)	-	(7 301)	(7 301)
Odwrocenie odpisów dotyczących zobowiązań pozabilansowych	-	(2)	(2)	-	(9)	(9)
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(802)	(802)	-	(1 187)	(1 187)
Pomniejszenie z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków)	-	(2 618)	(2 618)	-	(2 618)	(2 618)
Razem	-	38 103	38 103	-	42 403	42 403

w tys. zł

	od 01/04/2012 do 30/06/2012			od 01/01/2012 do 30/06/2012		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(9 897)	(9 897)	-	(29 399)	(29 399)
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(53 896)	(53 896)	-	(57 348)	(57 348)
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	1 720	1 720	-	12 360	12 360
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	4 355	4 355	-	6 018	6 018
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	(1 559)	(1 559)	-	(4 259)	(4 259)
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw.	-	381	381	-	746	746
Razem	-	(58 896)	(58 896)	-	(71 882)	(71 882)

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Podatek bieżący	3 763	(3 062)	(12 487)	(36 509)
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(884)	(884)	-	1 129
Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres	-	-	-	417
Podatek odroczoney	(2 607)	(6 829)	13 044	11 579
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	272	(10 755)	557	(23 384)

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej

w tys. zł

	od 01/04/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/04/2012 do 30/06/2012	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Zysk przed opodatkowaniem	(12 169)	24 611	(10 369)	88 061
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Podatek od zysku	2 312	(4 676)	1 970	(16 732)
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	1 036	(188)	(997)	(4 404)
Różnice trwałe	(2 192)	(5 027)	(416)	(3 794)
Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres	-	-	-	417
Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres	(884)	(884)	-	1 129
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	272	(10 755)	557	(23 384)

12. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk rozwodniony jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ brak jest elementów powodujących rozwodnienie.

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:**na 30/06/2013 r.:**

Liczba akcji w okresie 6 miesięcy: 01/01/2013 r. – 30/06/2013 r.

w okresie 01/01/2013 r.– 30/06/2013 r. (181 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) * (181 \text{ dni}) / (181 \text{ dni}) = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$

na 30/06/2012 r.:

Liczba akcji w okresie 6 miesięcy: 01/01/2012 r. – 30/06/2012 r.

w okresie 01/01/2012 r.– 30/06/2012 r. (182 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$55\,498\,700 * 182 / 182 = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$

Noty do Sprawozdania z sytuacji finansowej

13. Kasa i środki w banku centralnym

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Gotówka w kasie	71 881	79 962
Środki na rachunkach w banku centralnym	232 417	2 208 768
Pozostałe	152 896	154 513
Razem	457 194	2 443 243

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową w wysokości 3,5% wartości średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR zgodnie z obowiązującymi przepisami.

14. Należności od banków

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Rachunki bieżące	169 522	273 919
Lokaty i kredyty	-	300 000
Inne	2 656	1 366
Razem	172 178	575 285
Odsetki	115	141
Razem należności od banków brutto	172 293	575 426
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1)	-
Należności od banków netto	172 292	575 426

Należności od banków brutto (wg walut)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
PLN	23 144	337 198
waluty obce (przeliczone na PLN)	149 150	238 228
EUR	105 112	116 602
USD	20 588	91 076
CHF	7 405	3 699
SEK	688	2 665
GBP	6 761	2 237
Pozostałe	8 596	21 949
Razem	172 294	575 426

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Bez określonego terminu	165 842	270 964
Do 3 miesięcy (włącznie)	-	301 366
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	6 451	25
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	3 071
Razem	172 293	575 426

15. Należności od klientów

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Osoby fizyczne	17 585 198	17 120 070
Podmioty gospodarcze	6 976 455	6 391 660
Sektor publiczny	3 192 945	3 197 425
Razem	27 754 598	26 709 155
Odsetki	58 580	60 386
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	27 813 178	26 769 541
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(342 418)	(306 587)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	27 470 760	26 462 954

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Osoby fizyczne	(96 251)	(71 278)
Podmioty gospodarcze	(198 711)	(176 339)
Sektor publiczny	(576)	(576)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(46 880)	(58 394)
Razem	(342 418)	(306 587)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
PLN	10 069 683	9 607 163
waluty obce (przeliczone na PLN)	17 743 495	17 162 378
EUR	4 322 718	3 926 843
USD	182 658	170 755
CHF	13 221 504	13 047 594
SEK	5 766	5 898
pozostałe	10 849	11 288
Razem	27 813 178	26 769 541

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Bez określonego terminu	357 349	1 583 105
Do 3 miesięcy (włącznie)	636 675	529 334
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 410 255	1 336 106
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	5 716 026	4 806 206
Powyżej 5 lat	19 692 873	18 514 790
Razem	27 813 178	26 769 541

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Saldo na początek okresu	(306 587)	(149 823)
Utworzone w bieżącym okresie	(76 860)	(196 804)
Umorzenie/spisania należności nieściągalnych	4 204	34 819
Rozwiązane w bieżącym okresie	29 110	2 249
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2 496)	2 972
Przeniesienie odpisów na należności pozabilansowe	10 211	-
Saldo na koniec okresu	(342 418)	(306 587)

16. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Dłużne papiery wartościowe	4 814 630	3 449 627
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 231 076	1 050 465
- obligacje	733 267	752 727
- bony	497 809	297 738
Papiery wartościowe banku centralnego	3 583 554	2 399 162
- bony	3 583 554	2 399 162
Akcje i udziały	491	491
Razem	4 815 121	3 450 118

Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (wg zapadalności)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	4 081 363	2 696 900
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	-	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	323 216	752 727
Powyżej 5 lat	410 051	-
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	491	491
Razem	4 815 121	3 450 118

Przychody z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Bank desygnował portfel papierów wartościowych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku z tym, iż zarządza portfelem oraz raportuje jego wyniki do Zarządu na bazie wartości godziwej.

17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	10 877	795
- FX forward	2 356	8 894
- opcje walutowe	19	-
- IRS	12 418	15 237
- CIRS	1 054	1 136
Razem	26 724	26 062

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	1 659	26 482
- FX forward	2 259	8 508
- opcje walutowe	19	-
- IRS	12 406	15 237
- CIRS	1 054	1 136
Razem	17 397	51 363

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (wg terminu zapadalności)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	13 352	3 490
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 263	6 917
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	5 895	8 542
Powyżej 5 lat	6 214	7 113
Razem	26 724	26 062

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	4 097	29 056
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 191	6 651
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	5 895	8 542
Powyżej 5 lat	6 214	7 114
Razem	17 397	51 363

18. Pozostałe aktywa

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Pozostałe koszty zapłacone z góry	49 536	38 133
Dłużnicy różni	8 082	14 411
Należności z tytułu gwarancji	13 409	10 792
Pozostałe	18 295	3 617
Pozostałe przychody do otrzymania	2 821	3 166
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 225	-
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	189	189
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	2 373	149
Razem	95 930	70 457

19. Zobowiązania wobec banków

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
W rachunku bieżącym	223 976	364 100
Terminowe	15 420 588	15 581 153
Razem	15 644 564	15 945 253
Odsetki	1 400	604
Razem	15 645 964	15 945 857

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	30/06/2013	31/12/2012
Bez określonego terminu	223 977	364 100
Do 3 m-cy (włącznie)	2 724 421	3 002 563
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	9 298 890	6 985 425
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 398 676	5 593 769
Razem	15 645 964	15 945 857

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	30/06/2013	31/12/2012
PLN	233 214	482 150
waluty obce (przeliczone na PLN)	15 412 750	15 463 707
EUR	2 941 756	2 694 397
USD	381 635	1 114 611
CHF	11 945 414	11 651 003
SEK	51 515	1 547
GBP	30 857	1 590
pozostałe	61 573	559
Razem	15 645 964	15 945 857

20. Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	1 780 219	1 586 355
Podmioty gospodarcze	2 767 054	2 960 534
Sektor publiczny	211 390	255 582
Razem	4 758 663	4 802 471
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	2 566 841	1 934 322
Podmioty gospodarcze	6 575 553	6 599 627
Sektor publiczny	105 412	66 755
Razem	9 247 806	8 600 704
Odsetki		
Osoby fizyczne	22 728	14 420
Podmioty gospodarcze	44 102	49 002
Sektor publiczny	302	681
Razem	67 132	64 103
Razem	14 073 601	13 467 278

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Bez określonego terminu	4 676 365	4 699 384
Do 3 m-cy (włącznie)	7 323 880	6 352 875
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	2 000 459	1 667 911
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	61 150	732 574
Powyżej 5 lat	11 747	14 534
Razem	14 073 601	13 467 278

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
PLN	12 624 176	11 875 183
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 449 425	1 592 095
EUR	846 112	930 792
USD	235 811	267 630
CHF	29 086	31 852
SEK	66 892	83 729
GBP	22 667	33 951
pozostałe	248 857	244 141
Razem	14 073 601	13 467 278

21. Pozostałe zobowiązania

	w tys. zł	
Wyszczególnienie	30/06/2013	31/12/2012
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	92 588	146 809
Pozostałe koszty do zapłacenia:	28 964	48 248
- koszty eksploatacyjne	7 076	15 009
- nagrody w tym VSP*	13 133	23 800
- inne	8 755	9 439
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	31 513	26 462
Przychody otrzymane z góry	16 122	16 116
Rozliczenia publiczno- prawne	7 933	14 310
Zobowiązania z tytułu gwarancji	9 892	10 792
Wierzyciele różni	7 338	5 547
Pośrednictwo walutowe	6 945	1 689
Pozostałe	21 311	1 634
Razem	222 606	271 607

***VSP - transakcje płatności w formie akcji (zmiennie składniki wynagrodzeń zgodnie z wymogami Uchwały 258/2011 KNF)**

W 2012 roku Bank wdrożył system zmiennych składników wynagrodzeń dla osób pełniących funkcje kierownicze w Banku zgodnie z wymogami Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z zasadami tego systemu, wynagrodzenie zmienne jest podzielone na komponent wypłacany w gotówce (50%) oraz komponent powiązany ze zmianami wskaźnika Total Shareholder Return (TSR) dla akcji Banku notowanych na GPW (50%). Komponent gotówkowy, jak i powiązany z TSR, podlega odroczeniu w czasie (w zależności od zaszeregowania uczestników programu odroczeniu podlega 40% zmiennych składników wynagrodzeń na 3 lata lub 60% zmiennych składników wynagrodzeń na 5 lat). Dodatkowo część wynagrodzenia zmiennego nieodroczonego powiązanego z TSR jest zatrzymana na okres 6 miesięcy.

W świetle wymogów MSSF, komponent zmiennych składników wynagrodzeń powiązany z TSR stanowi program płatności opartych o akcje własne Banku rozliczany w gotówce zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji.

	zmienne składniki wynagrodzeń za rok 2012	zmienne składniki wynagrodzeń za rok 2013
Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2	Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych
Data rozpoczęcia okresu oceny	1 stycznia 2012 r.	1 stycznia 2013 r.
Data akceptacji programu przez uczestników	1 kwietnia 2012 r.	1 kwietnia 2013 r.
Data przyznania programu zgodnie z definicją MSSF 2	12 kwietnia 2013 r.	I kwartał 2014 r.
Liczba instrumentów przyznanych	71 891,32	Zostanie ustalona w pierwszym kwartale 2014 r.
Data zapadalności	30 październik 2018 r. (Zarząd i Wyższa Kadra Zarządzająca) 30 październik 2016 r. (Pozostała Kadra Zarządzająca)	30 październik 2019 r. (Zarząd i Wyższa Kadra Zarządzająca) 30 październik 2017 r. (Pozostała Kadra Zarządzająca)
Data nabycia uprawnień	12 kwietnia 2013 r.	I kwartał 2014 r.
Warunki nabycia uprawnień	Brak	Brak
Pozostałe warunki niezwiązane z nabyciem uprawnień	Warunki wykluczające wypłatę wynagrodzenia lub zmniejszające wypłatę: <ul style="list-style-type: none"> • Poniesienie przez Bank Skorygowanej Straty Operacyjnej, • Naruszenie przez Bank wymogów kapitałowych. 	Warunki wykluczające wypłatę wynagrodzenia lub zmniejszające wypłatę: <ul style="list-style-type: none"> • Poniesienie przez Bank Skorygowanej Straty Operacyjnej, • Naruszenie przez Bank wymogów kapitałowych.
Rozliczenie programu	Kwota wypłaty każdej z transz zostanie obliczona, jako iloczyn kwoty wynagrodzenia pierwotnie przyznanej oraz procentowej zmiany wskaźnika TSR pomiędzy wskaźnikiem bazowym za 2012 r. a wskaźnikiem za okres, którego dotyczy dana transza. Rozliczenie nastąpi do 30 października każdego z lat trwania programu.	Kwota wypłaty każdej z transz zostanie obliczona, jako iloczyn kwoty wynagrodzenia pierwotnie przyznanej oraz procentowej zmiany wskaźnika TSR pomiędzy wskaźnikiem bazowym za 2013 r. a wskaźnikiem za okres, którego dotyczy dana transza. Rozliczenie nastąpi do 30 października każdego z lat trwania programu.

Wartość godziwa zobowiązania Banku z tytułu programu na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosi 3 991 tys. zł kwoty.

Wartość godziwa została oszacowana w sposób następujący:

- Dla programów, dla których wystąpiła już data przyznania programu zgodnie z definicją MSSF 2, i znana jest całkowita ilość przyznaczonych instrumentów, wartością godziwą jest iloczyn przyznaczonych instrumentów oraz bieżącej (na datę bilansową) ceny akcji z GPW.
- Dla programów, dla których data przyznania zgodnie z definicją MSSF 2 jeszcze nie wystąpiła, wartością godziwą jest szacunkowa kwota komponentu TSR zmiennego składnika wynagrodzeń.

W 2013 roku w rachunku zysków i strat z tytułu przyznaczonych programów ujęto kwotę 3 383 tys. zł

22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 30/06/2013 (bez odsetek)

w tys. zł

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	238 530
Nordea Bank AB (Publ.)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	25.04.2022	785 748

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/12/2012 (bez odsetek)

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + marża	24.05.2017	267 557
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	230 302
Nordea Bank AB (Publ.)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	22.06.2022	758 644

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Bank posiada dwie pożyczki podporządkowane:

- Pożyczkę podporządkowaną uzyskaną na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 września 2007 r. z Nordea Bank Finland (Plc.) w kwocie 68 000 tys. CHF na okres dziesięciu lat. Jest ona zaliczana do funduszy Banku na podstawie otrzymanej zgody z Komisji Nadzoru Finansowego.
- Pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Nordea Bank AB (Publ.) na podstawie umowy podpisanej w dniu 25 kwietnia 2012 r. z 10-letnim okresem wymagalności. Termin zwrotu pożyczki został skorygowany o dwa miesiące. Jest ona zaliczana do funduszy Banku zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego wydaną w dniu 27 grudnia 2012 r.

Pożyczki podporządkowane zostały zaliczone do funduszy uzupełniających Banku w celu zapewnienia adekwatnego poziomu funduszy uzupełniających do skali prowadzonej działalności.

23. Rezerwy

w tys. zł

Wyszczególnienie	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe	Rezerwa dotycząca restrukturyzacji	Razem
01 styczeń 2013	414	10 166	-	4 965	15 545
Rezerwa krótkoterminowa	414	803	-	4 965	6 182
Rezerwa długoterminowa	-	9 362	-	-	9 362
Przeniesienie odpisów na należności pozabilansowe	-	-	10 211	-	-
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	348	(872)	-	9 459
Wykorzystanie rezerw	-	(544)	-	(3 053)	(544)
Różnice kursowe	-	-	(228)	-	-
30 czerwiec 2013	414	9 969	9 111	1 912	21 406
Rezerwa krótkoterminowa	414	607	5 339	1 912	8 272
Rezerwa długoterminowa	-	9 362	3 772	-	13 134

w tys. zł

Wyszczególnienie	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe	Rezerwa dotycząca restrukturyzacji	Razem
01 styczeń 2012	414	-	-	-	414
Rezerwa krótkoterminowa	414	-	-	-	414
Rezerwa długoterminowa	-	-	-	-	-
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	10 770	-	4 965	15 735
Wykorzystanie rezerw	-	(604)	-	-	(604)
31 grudzień 2012	414	10 166	-	4 965	15 545
Rezerwa krótkoterminowa	-	804	-	4 965	6 183
Rezerwa długoterminowa	-	9 362	-	-	9 362

Rezerwa na sprawy sporne utworzona została w wysokości oczekiwanych wpływów korzyści ekonomicznych.

24. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie 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.

25. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.

Łączna liczba akcji na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosi 55 498 700 sztuk (31 grudnia 2013 r. – 55 498 700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i w kapitale akcyjnym Nordea Bank Polska S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2013			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55.061.403	99,21%	55.061.403	99,21%

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2012			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55.061.403	99,21%	55.061.403	99,21%

Kapitały (fundusze) własne Banku stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze Statutem Banku.

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji, posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska SA w Gdyni, na dzień 30 czerwca 2013 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim raportem finansowym i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku w omawianym okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Banku, jak i członkowie Zarządu Banku nie posiadają akcji Banku.

27. Klasyfikacja instrumentów finansowych

w tys. zł

AKTYWA 30/06/2013	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	457 194	457 194
Należności od banków	172 292	-	-	-	-	172 292
Należności od klientów	27 470 760	-	-	-	-	27 470 760
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	3 610 278	1 231 076	491	-	4 841 845
Wartości niematerialne	-	-	-	-	57 063	57 063
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	151 467	151 467
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	74 865	74 865
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	95 930	95 930
AKTYWA OGÓŁEM	27 643 052	3 610 278	1 231 076	491	836 519	33 321 416

PASYWA 30/06/2013	Zobowiązania finansowe wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i>		
Zobowiązania wobec banków	15 645 964	-	-	15 645 964
Zobowiązania wobec klientów	14 073 601	-	-	14 073 601
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	17 397	-	17 397
Pozostałe zobowiązania	-	-	222 606	222 606
Zobowiązania podporządkowane	1 026 745	-	-	1 026 745
Rezerwy	-	-	21 406	21 406
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	30 746 310	17 397	244 012	31 007 719
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	2 022 369	2 022 369
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	13 834	13 834
KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM	-	-	2 313 697	2 313 697
PASYWA OGÓŁEM	30 746 310	17 397	2 557 709	33 321 416

w tys. zł

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku</i> <i>(poziom 2)</i>	<i>Kwotowania aktywnego rynku</i> <i>(poziom 1)</i>	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank</i> <i>(poziom 3)</i>		
AKTYWA 31/12/2012						
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	2 443 243	2 443 243
Należności od banków	575 426	-	-	-	-	575 426
Należności od klientów	26 462 954	-	-	-	-	26 462 954
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	2 425 224	1 050 465	491	-	3 476 180
Wartości niematerialne	-	-	-	-	49 861	49 861
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	150 402	150 402
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	81 695	81 695
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	70 457	70 457
AKTYWA OGÓLEM	27 038 380	2 425 224	1 050 465	491	2 795 658	33 310 218

w tys. .zł

PASYWA 31/12/2012	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku <i>(poziom 2)</i>		
Zobowiązania wobec banków	15 945 857	-	-	15 945 857
Zobowiązania wobec klientów	13 467 278	-	-	13 467 278
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	51 363	-	51 363
Pozostałe zobowiązania	-	-	271 607	271 607
Zobowiązania podporządkowane	1 259 239	-	-	1 259 239
Rezerwy	-	-	15 545	15 545
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	30 672 374	51 363	287 152	31 010 889
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	1 870 746	1 870 746
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	151 089	151 089
KAPITAŁY WŁSNE OGÓŁEM	-	-	2 299 329	2 299 329
PASYWA OGÓŁEM	30 672 374	51 363	2 586 481	33 310 218

Bank w procesie wyznaczania wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych stosuje się do zasad określonych w MSR 39 oraz MSSF13 (nota 28):

- poziom 1 – kwotowanie z aktywnego rynku
- poziom 2 – technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku (wielkości szacowane przez Bank)

28. Wartość godziwa**Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej.

Wartość godziwa: 30/06/2013

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	172 294	172 294
Należności od klientów	27 470 760	27 135 630
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	15 645 964	15 580 261
Zobowiązania wobec klientów	14 073 601	14 073 601
Zobowiązania podporządkowane	1 026 745	1 011 674

Wartość godziwa: 31/12/2012

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	575 426	575 426
Należności od klientów	26 462 954	26 009 057
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	15 945 857	15 848 946
Zobowiązania wobec klientów	13 467 278	13 467 278
Zobowiązania podporządkowane	1 259 239	1 222 164

Określenie wartości godziwej

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

Należności od banków: W przypadku lokat bankowych zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej z uwagi na krótki termin ich zawierania.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa zostaje wyliczona, jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej, o ile nie zmieniła się istotnie ocena ryzyka kredytowego klienta. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę

w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Zobowiązania wobec banków i klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy.

Wartość godziwa depozytów o ustalonym terminie zapadalności jest szacowana na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności.

W przypadku depozytów o zmiennym oprocentowaniu zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. W przypadku depozytów o stałym oprocentowaniu o terminie wymagalności do 3 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Ze względu na niewielki udział depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy przyjmuje się, że korekta wyceny tych depozytów do wartości godziwej jest nieistotna dla całego portfela depozytów.

Wartość godziwa *Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych* została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z obserwacji rynku na dzień sporządzania sprawozdania.

Zobowiązania podporządkowane zostały oszacowane w oparciu o analizę mechanizmów przyszłych przepływów pieniężnych.

W celu zwiększenia spójności i porównywalności danych dotyczących wartości godziwej, poniżej przedstawiono klasyfikację aktywów finansowych i zobowiązań zgodnie z ustanowioną hierarchią klasyfikacji określoną w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

w tys. zł

Aktywa finansowa 30/06/2013	Pożyczki i należności	Razem
	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>	
Należności od banków	172 292	172 292
Należności od klientów	27 135 630	27 135 630
Razem aktywa finansowe	27 307 922	27 307 922

w tys. zł

Zobowiązania finansowe 30/06/2013	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Razem
	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>	
Zobowiązania wobec banków	15 580 261	15 580 261
Zobowiązania wobec klientów	14 073 601	14 073 601
Zobowiązania podporządkowane	1 011 674	1 011 674
Razem zobowiązania finansowe	30 665 536	30 665 536

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r. (tj. na koniec II kwartału 2013 r.) występują zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komercyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku, co prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł

Nazwa Emitenta	Kwota	Rodzaj papierów wartościowych
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	350 000	Obligacje
PGNIG TERMIKA S.A.	250 560	Obligacja

Informacje dotyczące wysokości udzielonych przez Bank gwarancji podmiotom Grupy Nordea (bądź otrzymanych od Grupy Nordea) zamieszczone są w pkt. 31: Transakcje z podmiotami powiązаныmi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

30. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 01 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Bank nie dokonał emisji certyfikatów depozytowych i na dzień 30 czerwca 2013 nie posiadał z tego tytułu zobowiązań.

31. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku 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.

w tys. .zł

Wyszczególnienie	30/06/2013	31/12/2012
Zobowiązania warunkowe udzielone		
a) dotyczące finansowania	5 058 449	4 885 416
<i>w tym: - akredytywy</i>	20 933	11 434
- linie kredytowe	4 064 656	3 975 131
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	972 860	898 851
b) dotyczące gwarancji	948 316	862 272
Razem	6 006 765	5 747 688

Instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

Bank posiada w swojej ofercie Depozyt Dwuwalutowy, który zawiera wbudowany instrument pochodny (opcję walutową wystawioną przez klienta). Konstrukcja depozytu przewiduje, iż w przypadku określonej zmiany kursu walutowego zwrot kapitału następuje w drugiej walucie (w kwocie obliczonej wg kursu ustalonego w momencie zawierania transakcji). Wbudowana opcja jest księgowana i wykazywana w sprawozdaniu osobno.

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	12 074 981	11 027 374
a) dotyczące finansowania	6 233 358	5 230 258
b) dotyczące gwarancji	5 841 623	5 797 116
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	2 472 475	4 109 622
Bieżące operacje walutowe	89 786	125 290
Transakcje pochodne - terminowe	2 382 689	3 984 332
a) SWAP	1 579 816	2 810 357
b) FORWARD	205 469	440 696
c) IRS	573 552	724 722
d) CIRS	7 694	8 557
e) Opcje walutowe	17 158	-
Razem	14 547 456	15 136 996

Informacja o sprawach spornych

W II kwartale 2013 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania, w których Nordea Bank Polska S.A. była stroną pozwaną. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowania nie przekroczyła na dzień 30 czerwca 2013 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku.

32. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy, (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r:

- akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (99,21%),
- podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea),
- członkowie Zarządu (na dzień 30 czerwca 2013 r.):
Sławomir Żygowski – Prezes Zarządu
Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu ds. kredytowych
Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu ds. strategii i rozwoju bankowości detalicznej
Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 30 czerwca 2013 r.):
Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady
Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady
Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady
Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady
Esa Tuomi - Członek Rady
Rauno Olavi Päivinen - Członek Rady
Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady
Marek Głuchowski – Członek Rady
Valdis Siksnis – Członek Rady
Jacek Wańkowicz – Członek Rady

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych, gwarancje.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

Należności 30/06/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	5 630	155 595	161 225
Należności od klientów	-	151 148	151 148
Pochodne instrumenty finansowe	-	13 596	13 596
Pozostałe aktywa działalności bankowej	14 131	5 079	19 210
RAZEM	19 761	325 418	345 179

w tys. zł

Należności 31/12/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	886	560 740	561 626
Należności od klientów	-	177 482	177 482
Pochodne instrumenty finansowe	-	10 325	10 325
Pozostałe aktywa działalności bankowej	11 956	4 181	16 137
RAZEM	12 842	752 728	765 570

w tys. zł

Zobowiązania 30/06/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 281 619	14 192 031	15 473 650
Zobowiązania wobec klientów	-	1 001 610	1 001 610
Pochodne instrumenty finansowe	-	15 646	15 646
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	786 026	240 719	1 026 745
Pozostałe zobowiązania	1 421	293	1 714
RAZEM	2 069 066	15 450 299	17 519 365

w tys. zł

Zobowiązania 31/12/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 189 560	14 263 511	15 453 071
Zobowiązania wobec klientów	-	1 493 002	1 493 002
Pochodne instrumenty finansowe	-	43 480	43 480
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	758 839	500 400	1 259 239
Pozostałe zobowiązania	15 009	2 789	17 798
RAZEM	1 963 408	16 303 182	18 266 590

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

30/06/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	12 572	209 247	221 819
a) finansowania	7 282	102 098	109 380
b) gwarancji	5 290	107 149	112 439
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	5 503 258	2 704 499	8 207 757
a) finansowania		2 597 520	2 597 520
b) gwarancji	5 503 258	106 979	5 610 237
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		2 071 024	2 071 024
Bieżące operacje walutowe		89 699	89 699
Transakcje pochodne - terminowe		1 981 325	1 981 325
a) SWAP		1 579 816	1 579 816
b) FORWARD		102 817	102 817
c) Opcje walutowe		8 579	8 579
d) IRS i CIRS		290 113	290 113
Razem	5 515 830	4 984 770	10 500 600

w tys. zł

31/12/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	16 978	184 186	201 164
a) finansowania	10 630	69 293	79 923
b) gwarancji	6 348	114 893	121 241
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	5 648 264	2 570 316	8 218 580
a) finansowania	-	2 452 920	2 452 920
b) gwarancji	5 648 264	117 396	5 765 660
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	3 522 822	3 522 822
Bieżące operacje walutowe	-	125 290	125 290
Transakcje pochodne - terminowe	-	3 397 532	3 397 532
a) SWAP	-	2 810 364	2 810 364
b) FORWARD	-	220 540	220 540
c) Opcje walutowe	-	-	-
d) IRS i CIRS	-	366 628	366 628
Razem	5 665 242	6 277 324	11 942 566

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

od 01/01/2013 do 30/06/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	177	7 021	7 198
Koszty z tytułu odsetek	(13 187)	(46 943)	(60 130)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	29	10 282	10 311
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(53 984)	(1 495)	(55 479)
Koszty administracyjne	-	(1 463)	(1 463)
Pozostałe przychody operacyjne	1 668	7 324	8 992
Wynik z instrumentów pochodnych	-	8 488	8 488
RAZEM	(65 297)	(16 786)	(82 083)

w tys. zł

od 01/01/2012 do 30/06/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	309	9 619	9 928
Koszty z tytułu odsetek	(869)	(63 836)	(64 705)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	275	9 498	9 773
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(44)	(1 441)	(1 485)
Koszty administracyjne	(531)	(908)	(1 439)
Pozostałe przychody operacyjne	1 046	4 829	5 875
Wynik z instrumentów pochodnych	-	7 460	7 460
RAZEM	186	(34 779)	(34 593)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

1) Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym

w tys. zł

	30/06/2013	31/12/2012
Zarząd Banku	2 958	3 213
Rada Nadzorcza	473	479
Razem	3 431	3 692

*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

2) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie dla każdej grupy osobno, w podziale na poszczególne składniki (w tys. zł):

Zarząd Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	<i>w tys. zł</i>	
	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Wynagrodzenie podstawowe	1 966	1 981
Nagrody	3 591	854
Dodatkowe świadczenia	183	23
Wynagrodzenie za okres choroby	6	3
Razem	5 746	2 861

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	<i>w tys. zł</i>	
	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2012 do 30/06/2012
Wynagrodzenie podstawowe	221	221
Razem	221	221

Łączna kwota wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści stanowi wartość brutto wynagrodzeń, bonusów i świadczeń dodatkowych w danym roku obrotowym.

33. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego

O wszelkich istotnych dokonaniach i wydarzeniach, mających miejsce w II kwartale 2013 r., jak i do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. M.in. były to następujące wydarzenia:

1) Sprzedaż akcji Banku przez akcjonariusza większościowego Nordea Bank AB (publ).

W dniu 12 czerwca 2013 r. została podpisana przez podmiot dominujący w stosunku do Banku – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja („NBAB”), umowa z Powszechną Kasą Oszczędności – Bankiem Polskim SA („PKO-BP”), której przedmiotem jest między innymi nabycie akcji Banku, stanowiących 99,21% kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. Akcje zostaną nabyte w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji pod warunkiem uzyskania odpowiednich zgód i zezwoleń.

W dniu 19.06.2013 r. PKO BP (za pośrednictwem PKO BP S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO BP) ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska S.A. Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, w związku z umową dotyczącą nabycia przez PKO Bank Polski S.A. 99,21% akcji Banku od Nordea Bank AB (publ).

2) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska SA.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A. które odbyło się w dniu 26 czerwca 2013 r. , podjęło uchwały m. in. odnośnie:

- przeznaczenia całego zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2012 w kwocie 150 632 017,52 PLN na zwiększenie funduszu rezerwowego;
- zmiany statutu Banku wynikającej z konieczności jego dostosowania do wymogów obowiązującego prawa.

34. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

35. Ważniejsze oszacowania i oceny

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek Banku

Utratę wartości kredytów i pożyczek Bank ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakkolwiek składnik aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych) utracił wartość. Rozpoznanie aktywów, jako tych, które utraciły wartość nie jest ograniczone do sytuacji, kiedy strata może być uznana jako nieodwracalną.

Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika lub grupy aktywów finansowych może być pojedyncze wydarzenie albo połączony efekt kilku zdarzeń.

Bank poddaje okresowym testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe poprzez identyfikację znaczących zdarzeń mających wpływ na ich ekspozycję lub wycenę.

Kalkulacja wartości odpisu aktualizującego następuje z zastosowaniem:

- kolektywnej metody wyceny aktywów – polegającej na ustaleniu utraty wartości dla grup ekspozycji kredytowych homogenicznych pod względem profilu ryzyka, w oparciu o wskaźniki strat generowanych przez podobne portfele ekspozycji; wycena kolektywna stosowana jest w odniesieniu do portfela klientów indywidualnych, dla ekspozycji innych niż indywidualnie istotne,
- indywidualnej metody wyceny aktywów – dla ekspozycji wobec klientów innych niż klienci indywidualni oraz dla ekspozycji spełniających definicje indywidualnie istotnych wobec klientów indywidualnych; metoda indywidualna polega na indywidualnym, ostrożnym oszacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, wartości zabezpieczeń lub innych źródeł spłat.

Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do grup podwyższonego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub skutecznego procesu windykacji. Dla ekspozycji kredytowych, dla których rozpoznano utratę wartości, tworzone są indywidualne rezerwy alokowane do danej ekspozycji).

Bank tworzy także odpisy aktualizujące na wypadek zaistniałych, ale jeszcze niezidentyfikowanych zdarzeń wskazujących na utratę wartości (tzw. rezerwa IBNR). Celem przeprowadzenia testów portfelowych IBNR jest oszacowanie strat, które już zostały poniesione (i wpłynęły na przyszłe przepływy pieniężne, które miały być uregulowane zgodnie z umową), lecz które wciąż nie zostały rozpoznane w przypadku indywidualnego testu na utratę wartości. Odpis aktualizujący wyznaczany jest dla homogenicznych pod względem profilu ryzyka portfeli ekspozycji nieznajdujących się w statusie „default” (tj. w przypadku, których nie zaistniały przesłanki utraty wartości). Na potrzeby wyceny IBNR Bank wyodrębnia pięć głównych portfeli ekspozycji kredytowych:

- klienci indywidualni – ekspozycje kredytowe zabezpieczone hipotecznie,
- klienci indywidualni – pozostałe ekspozycje kredytowe,
- klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów niefinansowych,
- klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów finansowych,
- klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów budżetowych.

Dla ekspozycji pozabilansowych odpis aktualizujący jest tworzony w odniesieniu do ekwiwalentu bilansowego ekspozycji pozabilansowej w zakresie wyceny kolektywnej i IBNR lub, w przypadku wyceny indywidualnej, na bazie analizy indywidualnej zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny poszczególnych portfeli kredytowych.

W II kwartale 2013 r. Bank dokonał modyfikacji zasad kalkulacji rezerw w zakresie wyceny kolektywnej. Szacowany wpływ modyfikacji na wynik finansowy w II kwartale wyniósł ok. 14 mln zł.

Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych Banku (rezerwy)

W poniżej tabeli zaprezentowano przyjętą klasyfikację ww. świadczeń pracowniczych przez Bank:

klasyfikacja świadczeń	nazwa świadczenia
Program świadczeń określonych dla pracowników po zakończeniu pracy	- odprawy emerytalne, - odprawy rentowe
Inne świadczenia długoterminowe	- nagrody jubileuszowe,
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	- odprawa wynikająca z Ustawy o rozwiązaniu umów z przyczyn niedotyczących pracowników.

Oszacowanie rezerwy na ww. świadczenia płacone po zakończeniu pracy oraz świadczeń długoterminowych zostało przeprowadzone przez licencjonowanego aktuarium, wpisanego do rejestru aktuarium przez Komisję Nadzoru Finansowego, przy wykorzystaniu metodę *Prognozowanie Uprawnień Jednostkowych* zgodnie z ustalonymi założeniami oraz danymi przekazanymi przez Bank.

W przypadku świadczeń krótkoterminowych (płatnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy) Bank przyjmuje ich niezdykontowaną wartość, która zostanie wypłacone w zamian za świadczoną pracę. W innych sytuacjach, m.in. świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, aktuarium stosuje metody opisane w MSR 19.169 z zastrzeżeniem MSR 19.170.

Zgodnie z zapisami MSR 19, stopa stosowana do dykontowania zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych powinna być ustalona na podstawie występujących na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw. W krajach, w których brak jest rozwiniętego rynku takich obligacji, stosuje się występujące na dzień bilansowy stopy zwrotu z obligacji skarbowych. Data wykupu obligacji powinna być zbliżona do daty wypłaty świadczeń. Poziom technicznej stopy dykontowej przyjętej przez Zarząd Jednostki i użytej do dykontowania przyszłych płatności, został zaraportowany w sekcji Parametry wyceny.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z przyjętymi zasadami przez Bank, pracownikowi, któremu stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę, przysługuje odprawa emerytalna. Jej wielkość uzależniona jest od *stażu do mnożnika* i w zależności od jego wielkości stanowi określony procent. Wysokość odprawy nie może być niższa niż jednokrotność wynagrodzenia pracownika, w dniu nabycia prawa do świadczenia.

Dla osób będących w wieku emerytalnym, które nie pobrały jeszcze odprawy emerytalnej ani rentowej, tworzy się rezerwę krótkoterminowa w pełnej kwocie.

Odprawy rentowe

Bank w stosunku do pracownika, którego stosunek pracy ustał z związku z przejściem na rentę przysługuje odprawa rentowa. Jej wielkość uzależniona jest od *stażu do mnożnika* i w zależności od jego wielkości stanowi określony procent. Wysokość odprawy nie może być niższy niż jednokrotność miesięcznego wynagrodzenia pracownika, w dniu nabycia praw do świadczenia.

Pracownikom, którzy w przeszłości pobrali już odprawę emerytalną lub rentową, nie tworzy się rezerwy na to świadczenie.

Odprawy pośmiertne

W przypadku śmierci pracownika w czasie trwania stosunku pracy, jego rodzinie przysługuje od pracodawcy odprawa pośmiertna. Jej wielkość uzależniona jest od *stażu do mnożnika* i w zależności od jego wielkości stanowi określony procent.

W przypadku, gdy Bank wskaże *explicite* w Bazie danych pracowników objętych odrębnym ubezpieczeniem na wypadek śmierci – zastępującym odprawę pośmiertną – rezerwa na to świadczenie dla tych pracowników nie zostanie utworzona.

Nagrody jubileuszowe

Pracownikowi Banku za długoletnią pracę przysługują nagrody jubileuszowe. Podstawa wymiaru nagrody jest obliczana, jako średnia ważona zgodnie z ustalonymi parametrami przez Bank i aktuarium. Pracownikowi, któremu w momencie rozwiązania stosunku pracy w związku z przejściem na emeryturę, do nabycia prawa do nagrody jubileuszowej brakuje mniej niż 12 miesięcy, prawo do tej nagrody przyznaje się niezwłocznie w chwili rozwiązania tego stosunku pracy. Za moment rozwiązania stosunku pracy w związku z przejściem na emeryturę został przyjęty moment osiągnięcia przez pracownika wieku emerytalnego.

Nie tworzy się rezerw długoterminowych na nagrody jubileuszowe ani dla emerytów, ani dla innych osób, które osiągnęły już wiek emerytalny.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16-07-2013	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	
16-07-2013	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	