

**Roczne Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Nordea Bank Polska S.A.
za rok 2012**



Spis treści:

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	4
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	4
2. Opis podstawowych czynników mających wpływ na wyniki i działalność Banku	6
3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....	7
4. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji bilansu oraz komentarz do rachunku wyników Nordea Bank Polska S.A.....	9
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	15
1. Analiza podstawowych produktów i usług	15
2. Informacje o głównych umowach znaczących dla działalności gospodarczej Nordea Bank Polska S.A., w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	25
3. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Nordea Bank Polska S.A. z innymi podmiotami, charakterystyka jednostek z Grupy Kapitałowej Banku oraz kierunki jej rozwoju	25
4. Inwestycje krajowe i zagraniczne, w tym inwestycje kapitałowe dokonane w ramach Grupy Kapitałowej	26
5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	26
6. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych	27
7. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	27
8. Zarządzanie zasobami finansowymi emitenta, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.....	27
9. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	28
10. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta, co najmniej do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej	28
11. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta i jego grupą kapitałową	33
12. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	34
13. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)	34
14. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści oraz świadczeń dodatkowych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	35
15. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	36
16. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	36

17.	Informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej Banku, z wyszczególnieniem udziału poszczególnych czynności bankowych w finansowaniu działalności banku ogółem, z uwzględnieniem struktury terytorialnej	36
18.	Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych i wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców	38
19.	Informacje o istotnych umowach pomiędzy Bankiem a bankiem centralnym lub organami nadzoru	38
20.	Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeń i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku, o wszystkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o submisje oraz gwarancjach udzielonych podmiotom od niego zależnym	39
21.	Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	39
22.	Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w Banku dla depozytów i kredytów w poszczególnych kwartałach 2012 r.	40
23.	Struktura geograficzna i sektorowa posiadanych depozytów	42
24.	Zarządzanie kapitałem	43
25.	Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz struktura portfela kredytowego	45
26.	Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym	45
27.	Oświadczenie Zarządu w zakresie rzetelności i prawdziwości prezentowanych danych finansowych oraz o bezstronnej i niezależnej opinii biegłego rewidenta	46
28.	Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	47
29.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	47
C.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NORDEA BANK POLSKA S.A. w 2012 roku	48
1.	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	48
2.	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego nie stosowanych przez Spółkę w 2012 roku, oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia (komentarz Spółki)	48
3.	Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku	50
4.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	51
5.	Wskazanie wszelkich ograniczeń do wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta oraz wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	51
6.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	51
7.	Opis zmian statutu Spółki	52
8.	Skład osobowy i zmiany, jakie w nim zaszły w roku obrotowym oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących spółki oraz ich komitetów	53
9.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	57
10.	Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	58

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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.

Poniżej zaprezentowane są informacje na temat działalności Bank oraz istotne zdarzenia mające wpływ na tę działalność w ciągu roku obrotowego 2012.

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Wynik finansowy

Rezultaty uzyskane przez Bank w roku 2012 kształtują się poniżej osiągnięć notowanych w okresie poprzednim, ze względu na zmienione warunki zewnętrzne (ogólne pogorszenie sytuacji makroekonomicznej, restrykcyjne regulacje nadzorcze będące rezultatem podwyższonego ryzyka systemowego) oraz działania restrukturyzacyjne, dostosowujące do tych warunków strategię Banku (por. szerszy komentarz w rozdziale A.2). Wobec niższego poziomu sprzedaży nowych kredytów i umiarkowanego wzrostu depozytów klientów, przychody operacyjne ogółem osiągnęły w porównaniu z rokiem 2011 poziom niższy o ok. 4%, koszty operacyjne zwiększyły się o ok. 3%, wobec czego uzyskany wynik operacyjny obniżył się o 11%. Znacząco wzrósł także koszt rezerw z tytułu utraty wartości kredytów powodując, że zysk przed opodatkowaniem okazał się niższy o 45%, zaś zysk netto niższy o 49% w porównaniu z analogicznymi wielkościami sprzed roku.

w mln zł	Od 01/01/2012 do 31/12/2012	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	946,0	981,4	-3,6%
Koszty operacyjne ogółem	(552,1)	(538,3)	+2,6%
Wynik operacyjny	393,9	443,2	-11,1%
Zysk przed opodatkowaniem	210,0	382,0	-45,0%
Podatek dochodowy	(59,4)	(85,3)	-30,4%
Zysk za okres	150,6	296,7	-49,2%

Suma bilansowa Banku (33,3 mld zł) okazała się o 2,0 mld zł niższa w porównaniu z końcem 2011 r. (spadek o 5,7%). Jest to po stronie aktywów rezultat niższej wartości portfela dłużnych papierów wartościowych (-43%) oraz obniżenia się poziomu należności od klientów (-4%), przy jednoczesnym zwiększeniu wolumenu środków w banku centralnym. Natomiast po stronie pasywów wzrosły przede wszystkim zobowiązania podporządkowane i depozyty klientów, natomiast wygasły zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych i obniżyły się zobowiązania wobec banków. Trzeba

nadmienić, że z uwagi na znaczący udział kredytów walutowych w portfelu należności od klientów (49% przypada na kredyty denominowane w CHF, zaś 15% w EUR) oraz symetryczny udział finansujących te kredyty zobowiązań wobec banków (odpowiednio 73% i 17% kwoty zobowiązań, nie licząc zobowiązań podporządkowanych), poziom wolumenów biznesowych uległ obniżeniu także pod znaczącym wpływem aprecjacji złotego względem walut, w których udzielane były kredyty.

W wyniku przeznaczenia całej kwoty zysku wypracowanego w roku 2011 na pozostałe kapitały, kapitał własny Banku wzrósł o 16%.

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	31/12/2012	31/12/2011	Zmiana %
Suma bilansowa	33 310	35 325	-5,7%
Należności od klientów	26 463	27 585	-4,1%
Należności od banków	575	283	+103,2%
Zobowiązania wobec klientów ^{*)}	13 467	13 540	-0,5%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	17 205	19 372	-11,2%
Kapitał własny, bez zysku	2 148	1 851	+16,0%

^{*)} Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

^{**)} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

Obniżenie się kwoty zysku, w połączeniu ze wzrostem kapitału i kosztów operacyjnych oraz jednoczesnym spadkiem sumy bilansowej i przychodów operacyjnych spowodowało niższe wartości podstawowych wskaźników rentowności oraz nieco gorszą relację kosztów do przychodów operacyjnych (por. tabela poniżej).

Wyszczególnienie	31/12/2012	31/12/2011
Stopa zwrotu ROE (zysk netto / średni kapitał własny)*	7,5%	17,2%
Stopa zwrotu ROA (zysk netto / średnie aktywa)*	0,44%	0,99%
Wskaźnik rentowności (zysk netto / koszty operacyjne)	27,3%	55,1%
C/I (koszty operacyjne / przychody operacyjne)	58,4%	54,8%

* Średni kapitał (bez zysku z lat ubiegłych i zysku bieżącego) i średnie aktywa obliczone, jako średnia arytmetyczna ze stanów na koniec danego i poprzedniego roku obrotowego.

Portfel kredytowy

Należności od klientów brutto (z odsetkami, wraz z dłużnymi papierami komercyjnymi i obligacjami komunalnymi) osiągnęły na koniec grudnia 2012 r. kwotę 26 770 mln zł, obniżając się w porównaniu z rokiem poprzednim o kwotę 965 mln zł (-3,5%). Kredyty udzielone w złotych wzrosły o 667 mln zł (+7,5%), natomiast równowartość kredytów walutowych obniżyła się o 1 632 mln zł (-8,7%), do czego przyczyniła się zarówno wspomniana wcześniej aprecjacja złotego, jak i obniżenie wolumenów w walutach oryginalnych. Dotyczyło to przede wszystkim kredytów hipotecznych, których łączna wartość obniżyła się o blisko miliard złotych, przy czym saldo kredytów udzielonych w złotych wzrosło o 229 mln zł, natomiast saldo kredytów walutowych zmniejszyło się o równowartość 1 223 mln zł.

Baza depozytowa

Wartość zobowiązań wobec klientów wraz z odsetkami (depozyty oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) obniżyła się pomiędzy końcem 2011 i 2012 r. o 0,5%, osiągając poziom 13 467 mln zł. Jest to rezultat wzrostu samych depozytów klientów o kwotę 166 mln zł (+1,3%) oraz wygaśnięcia certyfikatów depozytowych o nominalnej wartości 250 mln zł. Wzrost depozytów dokonał się w sektorze podmiotów gospodarczych, które zwiększyły się o kwotę 614 mln zł (+6,9%), natomiast depozyty osób fizycznych obniżyły się o 196 mln zł (-5,3%), zaś depozyty sektora publicznego o 252 mln zł (-44%).

Struktura walutowa depozytów klientów w analizowanym okresie zmieniła się w niewielkim stopniu: udział depozytów złotych (z odsetkami) w łącznej kwocie zobowiązań wobec klientów obniżył się o 1,6 punktu procentowego (z 89,8% do 88,2%). Wartość depozytów złotych zmniejszyła się o 65 mln zł (-0,5%), natomiast wolumen depozytów walutowych wzrósł o równowartość 240 mln zł (+17,8%, rozproszony pomiędzy euro, funta brytyjskiego, amerykańskiego dolara, szwajcarskiego franka i waluty skandynawskie).

2. Opis podstawowych czynników mających wpływ na wyniki i działalność Banku

Wyniki roku bieżącego są wypadkową negatywnego wpływu szeregu czynników zewnętrznych, do których należą m. in.:

- ogólne pogorszenie sytuacji makroekonomicznej, które pociągnęło za sobą niższy popyt na produkty i usługi bankowe, powodując zarazem wzrost ryzyka kredytowego, pogorszenie się jakości portfela kredytów i konieczność tworzenia stosownych rezerw w ciężar kosztów;
- silna konkurencja na rynku depozytów, skutkująca wzrostem oprocentowania silniejszym, niż obserwowany w przypadku międzybankowego rynku pieniężnego i przekładającym się na istotny wzrost kosztów odsetkowych;

- fluktuacja kursów wymiany złotego, z wpływem na równowartość produktów denominowanych w walutach obcych, przejawiająca się w sytuacji Banku, posiadającego znaczny portfel kredytów walutowych, we fluktuacji sumy bilansowej (wzroście, gdy złoty słabnie, zaś kurczeniu w sytuacjach przeciwnych);
- podwyższone ryzyko systemowe, które nadzór finansowy ogranicza poprzez wprowadzanie restrykcyjnych regulacji, co w połączeniu z niższym popytem na kredyt hipoteczny powoduje utrudnienia w rozwoju segmentu detalicznego sektora bankowego;
- ujawnienie się problemów branży budowlanej (problemy firm realizujących projekty infrastrukturalne oraz spadek popytu na nowe mieszkania) spowodowało konieczność zwiększenia poziomu rezerw kredytowych oraz obniżenie skali zaangażowania w kredytowanie przedsiębiorstw tej branży.

Zmiany te wywołały konieczność reorientacji strategii Banku w dziedzinie bankowości detalicznej, zmierzającej w kierunku bankowości doradczej (szerzej traktuje o tym rozdz. B.10). Pociągnęło to za sobą konieczność restrukturyzacji sieci placówek oraz realokacji lub zmniejszenia zatrudnienia, z czym wiązało się poniesienie znacznych dodatkowych kosztów (np. utrata wartości nakładów inwestycyjnych poczynionych w likwidowanych obcych obiektach, koszty zerwania umów najmu, odprawy dla zwalnianych pracowników).

Istotnym czynnikiem negatywnym jest podwyższenie się poziomu ryzyka kredytowego klientów Banku, wynikające z pogarszającej się koniunktury gospodarki polskiej, przekładającej się na niską dynamikę dochodów gospodarstw domowych oraz zatory płynnościowe w przedsiębiorstwach. Jakość portfela należności od klientów Banku jest co prawda o rząd wielkości wyższa w porównaniu z ogółem banków komercyjnych, ale w wyniku analizy portfela okazało się konieczne zwiększenie odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów do kwoty 159,9 mln zł (wobec 56,3 mln zł w roku 2011).

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Działalność bankowa jest nieustannie narażona na różne rodzaje ryzyka. Z punktu widzenia wyniku finansowego szczególnie istotne okazują się:

- zmiany sytuacji rynkowej w zakresie stóp procentowych, kursów walut i w mniejszym stopniu cen produktów lub usług (ryzyko rynkowe, przejawiające się poprzez ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko cenowe),
- niewypłacalność kontrahenta (ryzyko kredytowe),
- brak właściwej, bezpiecznej struktury finansowania (ryzyko płynności).

W przypadku depozytów klientów na ryzyko stopy procentowej narażone są wyłącznie depozyty o stałym oprocentowaniu – lokaty składane na okres 1, 3 lub 6 miesięcy, które jednak stanowią niewielką część całego portfela (5% wolumenu depozytów na dzień 31.12.2012 r.). Natomiast

najbardziej znaczący udział (51%) mają lokaty o oprocentowaniu negocjowanym indywidualnie, na poziomie zbieżnym z aktualną sytuacją rynkową, które ze względu na krótkookresowy charakter są praktycznie wolne od ryzyka stopy procentowej, a następnie saldo środków na rachunkach bieżących (38%). Pozostałe 6% wolumenu przypada na inne depozyty terminowe, charakteryzujące się oprocentowaniem zmiennym, ustalonym w drodze zarządzeń Prezesa Zarządu Banku.

W przypadku kredytów narażenie na ryzyko stopy procentowej praktycznie nie występuje. Zdecydowana większość produktów kredytowych charakteryzuje się zastosowaniem indeksowego mechanizmu wyliczania oprocentowania na podstawie zindywidualizowanych formuł z negocjowaną marżą i wybranym wariantem jednej ze stóp rynkowych, jako bazą lub w oparciu o stopę bazową Banku i ustaloną marżę. Stosowane jest też oprocentowanie zmienne, ustalone w drodze zarządzeń Prezesa Zarządu Banku.

Operacje na rynku międzybankowym, z racji krótkoterminowego charakteru, są w minimalnym stopniu narażone na ryzyko stopy procentowej.

Ze względu na szeroką ofertę produktów kredytowych i depozytowych w walutach obcych, Bank jest zmuszony do ciągłego monitorowania ryzyka walutowego. Ryzyko to wynika z odmiennej struktury walutowej akcji kredytowej i depozytowej klientów Banku: należności od klientów denominowane w walutach obcych stanowią na dzień 31 grudnia 2012 r. 64,1% kwoty należności ogółem, podczas gdy w przypadku zobowiązań jest to tylko udział sięgający jedynie 11,1%. Sytuacja poprawiła się nieco w porównaniu z rokiem poprzednim, gdyż odpowiednie wskaźniki na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiły odpowiednio 67,8% i 10,1%. Domknięcie pozycji walutowej następuje poprzez operacje międzybankowe w ramach Grupy Nordea. Pozycja wynikająca z każdej znaczącej transakcji walutowej (o indywidualnie negocjowanych cenach) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku, co powoduje całkowitą eliminację ryzyka walutowego. Pozycja wynikająca z transakcji walutowych o niższych wartościach jest zamykana zbiorczo na koniec każdego dnia roboczego.

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowania w instrumenty finansowe rodzące ryzyko cenowe. Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejęcia aktywów niewypłacalnych dłużników. Działalność ta ma charakter okresowy, zaś jej skala jest nieznaczna.

Skala narażenia na ryzyko kredytowe, polityka kredytowa zmierzająca w kierunku zapewnienia odpowiedniej jakości portfela kredytowego, oraz charakterystyka jakościowa udzielonych kredytów są scharakteryzowane w rozdz. 5 Roczne Sprawozdania Finansowego Nordea Bank Polska S.A..

Istotną kwestią dla Banku jest odpowiednie zarządzanie płynnością, ponieważ pomimo przeważającego długoterminowego charakteru należności od klientów (z racji stosunkowo wysokiego udziału kredytów hipotecznych), zobowiązania wobec klientów charakteryzują się wysokim udziałem depozytów krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. środki na rachunkach bieżących klientów stanowiły 36% wolumenu depozytów (rok wcześniej było to 33%), natomiast depozyty terminowe nieco wydłużyły swój horyzont czasowy: kolejne 46% wolumenu to depozyty terminowe wymagalne

przed upływem 3 miesięcy (rok wcześniej: 55%), zaś 18% przypada na depozyty o horyzoncie dłuższym niż 3 miesiące (rok wcześniej: 8%). Ta w zasadzie krótkoterminowa baza depozytowa tworzy jednak znaczący stały osad, charakteryzujący się stosunkowo wysoką stabilnością, tak, więc Bank spełnia wszystkie wymagane nadzorcze normy płynności. Rozwiązania organizacyjne przyjęte w Banku przewidują, że w krótkim okresie ryzykiem płynności zarządza Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności Banku poprzez sterowanie buforem płynności, lokatami składanymi w bankach i środkami pożyczanymi z banków. Natomiast w średnim i długim okresie ryzyko płynności jest monitorowane przez Departament Kontroli Ryzyka na podstawie analiz przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania zmian stanów źródeł finansowania, wykorzystania tych źródeł oraz koncentracji bazy depozytowej i jej stabilności.

4. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji bilansu oraz komentarz do rachunku wyników Nordea Bank Polska S.A.

Bilans

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. obniżyła się o kwotę 2,0 mld zł (-5,7%), osiągając poziom 33,3 mld zł. Jest to rezultat (po stronie aktywów) niższej o 2,5 mld zł wartości portfela dłużnych papierów wartościowych (-42,3%), stanowiącego główny komponent aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz obniżenia się poziomu należności od klientów o 1,1 mld zł (-4,1%), przy jednoczesnym zwiększeniu wolumenu środków w banku centralnym o 1,4 mld zł (+139,3%). Natomiast po stronie pasywów wzrosły przede wszystkim zobowiązania podporządkowane (o 723 mln zł, tj. o 134,7%) i depozyty klientów (o 175 mln zł, czyli o 1,3%), natomiast o blisko 2,9 mld zł (-15,3%) obniżyły się zobowiązania wobec banków. Trzeba nadmienić, że z uwagi na wspomniany wcześniej znaczący udział kredytów walutowych w portfelu należności od klientów oraz finansujących te kredyty zobowiązań wobec banków, poziom wolumenów biznesowych uległ obniżeniu także pod znaczącym wpływem aprecjacji złotego względem walut, w których udzielane były kredyty. Mianowicie, porównując kursy na koniec roku 2011 z kursami na koniec grudnia 2012 r. (PLN/EUR: spadek z poziomu 4,4168 do 4,0882; PLN/CHF: spadek z poziomu 3,6333 do 3,3868), mamy do czynienia ze wzmocnieniem się złotego odpowiednio o 7,4% względem euro i o 6,8% względem szwajcarskiego franka.

Obniżenie się wolumenu brutto należności od klientów nastąpiło w przypadku zaangażowania kredytowego względem osób fizycznych (o 952 mln zł, tj. o 5,3% - głównie ze względu na niższe saldo kredytów hipotecznych) oraz względem podmiotów gospodarczych (o 364 mln zł, czyli o 5,4%), podczas gdy należności od sektora publicznego powiększyły się o 351 mln zł, czyli o 12,3%.

Zobowiązania wobec klientów (depozyty klientów) powiększyły się o kwotę 175 mln zł (+1,3%), rosnąc w sektorze przedsiębiorstw (o 614 mln zł, tj. o 6,9% - bez odsetek), natomiast obniżając się w przypadku gospodarstw domowych (o 5,3%) i jednostek sektora publicznego (o 43,9%). Wygasły

całkowicie zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych (248,1 mln zł na dzień 31.12.2011 r.), zobowiązania wobec banków, niezbędne dla uzupełnienia finansowania wzrostu aktywów, zmniejszyły się o kwotę 2 889 mln zł, natomiast wzrosły o równowartość 723 mln zł (+135%) zobowiązania podporządkowane, osiągając poziom 1 259 mln zł.

Bilans Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31/12/2012 r.

tys. zł

AKTYWA	31/12/2012	31/12/2011	Zmiana %
Kasa i środki w banku centralnym	2 443 243	1 021 025	+ 139,3%
Należności od banków	575 426	283 229	+103,2%
Należności od klientów	26 462 954	27 584 938	-4,1%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 476 180	6 102 972	-43,0%
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	26 062	123 024	-78,8%
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	3 450 118	5 979 948	-42,3%
Wartości niematerialne	49 861	48 071	+3,7%
Rzeczowe środki trwałe	150 402	177 461	-15,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	81 695	60 710	+34,6%
Pozostałe aktywa	70 457	46 711	+50,8%
AKTYWA OGÓŁEM	33 310 218	35 325 117	-5,7%

tys. zł

PASYWA	31/12/2012	31/12/2011	Zmiana %
Zobowiązania wobec banków	15 945 857	18 834 996	-15,3%
Zobowiązania wobec klientów	13 467 278	13 291 863	+1,3%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	248 098	-100,0%
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	51 363	36 452	+40,9%
Pozostałe zobowiązania	271 607	228 254	+19,0%
<i>w tym podatek bieżący</i>	5 725	4 049	+41,4%
Zobowiązania podporządkowane	1 259 239	536 629	+134,7%
Rezerwy	15 545	379	+4 002%
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	31 010 889	33 176 671	-6,5%
Kapitał zakładowy	277 494	277 494	0,0%
Pozostałe kapitały	1 870 746	1 573 832	+18,9%
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	151 089	297 120	-49,1%
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	2 299 329	2 148 446	+7,0%
PASYWA OGÓŁEM	33 310 218	35 325 117	-5,7%

Kapitały własne razem Banku, rozpatrywane, jako suma właściwego kapitału oraz zysków z lat ubiegłych i roku bieżącego, były na koniec 2012 r. wyższe o 7,0% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2011 r. Biorąc pod uwagę same kapitały, można stwierdzić ich wzrost o 16,0% w wyniku przeznaczenia całej kwoty zysku netto wypracowanego w 2011 r. (296,7 mln zł) na zasilenie kapitału rezerwowego.

W strukturze bilansu Banku po stronie aktywów przeważają należności od klientów z 79,4% udziałem w sumie bilansowej (przyrost o 1,3 punktu procentowego w porównaniu z rokiem poprzednim). Udział aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (praktycznie do tej grupy zalicza się cały posiadany przez Bank portfel dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski) zmniejszył się z 17,3% do 10,4%, udział należności od banków wzrósł z 0,8% do 1,7%, natomiast udział środków najbardziej płynnych (gotówka, środki w banku centralnym) wzrósł z 2,9% do 7,3%. Skala zmian w strukturze pasywów jest znacznie mniejsza: zobowiązania ogółem stanowią 93,1% sumy bilansowej (wobec 93,9% przed rokiem), przy czym udział zobowiązań wobec klientów wzrósł z 37,6% do 40,4%, udział zobowiązań podporządkowanych z 1,5% do 3,8%, natomiast zobowiązania wobec banków zmniejszyły swój udział z 53,3% do 47,9%.

Rachunek zysków i strat

Zysk brutto za rok 2012 osiągnął kwotę 210,0 mln zł, natomiast zysk netto wyniósł 150,6 mln zł. Jest to odpowiednio o 45,0% i 49,2% mniej, w porównaniu z rezultatami uzyskanymi w roku 2011. Jak już wspomniano wyżej (por. p. 1), wynik ten jest pochodną zmniejszonej skali akcji kredytowej, poniesionych kosztów restrukturyzacji Banku, a także negatywnego wpływu ogólnej sytuacji makroekonomicznej na ryzyko kredytowe, co pociągnęło za sobą konieczność zawiązania znacznie wyższych w porównaniu z poprzednim rokiem rezerw na utratę wartości kredytów.

Przychody operacyjne ogółem osiągnęły poziom 946,0 mln zł, o 3,6% niższy w porównaniu z analogiczną wielkością z 2011 r. Spowodował to przede wszystkim znacząco obniżony wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji:

Rachunek zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za okres 01/01/2012 – 31/12/2012 r. (tys. zł)

	Od 01/01/2012 do 31/12/2012	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Zmiana %
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	1 235 338	1 038 739	+18,9%
Koszty odsetkowe	(540 280)	(403 841)	+33,8%
Wynik odsetkowy netto	695 058	634 898	+ 9,5%
Przychody prowizyjne	146 524	143 482	+2,1%
Koszty prowizyjne	(23 829)	(27 128)	-12,2%
Wynik prowizyjny netto	122 695	116 354	+5,4%
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	98 198	203 482	-51,7%
Pozostałe przychody operacyjne	30 003	26 715	+12,3%
Suma przychodów operacyjnych	945 954	981 449	-3,6%
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	(476 284)	(492 038)	-3,2%
- osobowe	(229 301)	(227 258)	+0,9%
- pozostałe koszty administracyjne	(246 983)	(264 780)	-6,7%
Pozostałe koszty operacyjne	(32 194)	-	X
Amortyzacja	(43 578)	(46 224)	-5,7%
Suma kosztów operacyjnych	552 056	538 262	+2,6%
Wynik operacyjny brutto	393 898	443 187	-11,1%
Utrata wartości kredytów i pożyczek	(159 915)	(56 272)	+184,2%
Utrata wartości majątku rzeczowego banku	(23 985)	(4 943)	+385,2%
Zysk przed opodatkowaniem	209 998	381 972	-45,0%
Podatek dochodowy	(59 366)	(85 309)	-30,4%
Zysk za okres	150 632	296 663	-49,2%
Całkowite dochody ogółem za okres	150 632	296 663	-49,2%

- **wynik odsetkowy netto** (695,1 mln zł) wzrósł o 9,5%, przy czym przychody odsetkowe zwiększyły się o 18,9%, zaś koszty odsetkowe o 33,8%. Złożył się na to wyższy poziom stóp procentowych i wyższe wolumeny kredytów udzielonych w złotych, który skompensował wpływ niższego oprocentowania i wolumenu kredytów denominowanych w walutach obcych. Natomiast po stronie pasywnej wobec ogólnego spadku wolumenu zobowiązań generujących koszty odsetkowe wzrost kosztów odsetkowych wynika z wyższych kosztów pozyskania środków

(rosnące w wyniku konkurencji na rynku oprocentowanie depozytów klientów, zastąpienie części zwykłych pożyczek od banków zobowiązaniami podporządkowanymi – wyżej oprocentowanymi, ale w zamian wzmacniającymi bazę kapitałową z punktu widzenia wymogów adekwatności kapitałowej);

- **wynik prowizyjny netto** (122,7 mln zł) zwiększył się o 5,4%, przy czym przychody prowizyjne wzrosły w sumie o 2,1%, zaś koszty prowizyjne okazały się niższe o 12,2%. Do wzrostu przychodów przyczyniły się w najwyższym stopniu prowizje z tytułu obsługi emisji papierów wartościowych, udzielonych gwarancji oraz pośrednictwa finansowego, natomiast niższe w porównaniu z rokiem poprzednim okazały się prowizje od kredytów;
- **wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji** (98,2 mln zł) stanowi 48,3% analogicznej kwoty z 2011 r. Dominującą kategorią jest wynik z pozycji wymiany (83,8 mln zł), niższy o 59,1% od wielkości z roku ubiegłego, w następstwie niższych przychodów z wymiany walutowej, będących rezultatem zastopowania sprzedaży i uruchomień nowych walutowych kredytów hipotecznych, wzrastającej skali spłat kredytów hipotecznych dostarczaną przez klientów gotówką, a także niższej skali transakcji wymiany walutowej dla przedsiębiorstw, której towarzyszy konkurencyjne obniżanie spreadu na wymianie. Kolejny znaczący składnik to wycena posiadanego portfela dłużnych papierów wartościowych, która przyniosła w bieżącym roku dodatni wynik w kwocie 12,5 mln zł, podczas gdy w roku 2011 była to strata w wysokości 2,0 mln zł.

Rezultatem powyższych zmian jest wyższy udział wyniku odsetkowego w przychodach operacyjnych (73,5% wobec 64,7% obserwowanego przed rokiem). Drugie miejsce zajmuje tym razem wynik prowizyjny netto (13%, o 1 punkt procentowy więcej, niż przed rokiem). Natomiast wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji znacząco obniżył swój udział: z 20,7% w roku 2011 do 10,4% w roku 2012.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne osiągnęły w roku 2012 poziom 552,1mln zł, wyższy o 2,6% od analogicznej kwoty z roku 2011. Wpłynęły na to w znaczącym stopniu poniesione do tej pory koszty i rezerwy związane na wydatki odnoszące się do wspomnianej wcześniej restrukturyzacji sieci placówek i zatrudnienia w Banku. Analizując główne składniki kosztów operacyjnych, można stwierdzić, że:

- **koszty osobowe** (229,3 mln zł) były wyższe o 0,9% - pozytywnie oddziaływał tu poziom zatrudnienia, obniżony w wyniku restrukturyzacji sieci z 2 333 osób na koniec grudnia 2011 r. do 2 011 na koniec grudnia 2012 r., natomiast przeciwnie oddziaływało przeszerowywanie części pracowników z restrukturyzowanych jednostek na stanowiska o wyższym jednostkowym koszcie pracy, utworzone rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz podwyższony o 2 punkty procentowe narzut na ubezpieczenia rentowe po stronie pracodawcy;
- **pozostałe koszty administracyjne** (247,0 mln zł) obniżyły się o 6,7%. Istotny wzrost kosztów dotyczył przede wszystkim usług informatycznych, porządkowych i innych, wyższego kosztu składki na BFG oraz innych podatków i opłat, a także kosztów związanych z usługami

rzeczoznawców. Został on skompensowany przede wszystkim niższymi wskutek działań restrukturyzacyjnych wydatkami w zakresie wynajmu, utrzymania nieruchomości, a także marketingu, obsługi kredytów i szkoleń (w następstwie zmienionej strategii produktowej);

- **pozostałe koszty operacyjne** związane z programem restrukturyzacji (32,2 mln zł) obejmują odprawy dla zwalnianych pracowników oraz koszty związane z wypowiedzeniem umów najmu lokali, rozwiązaniem innych umów i pozostałe wydatki rzeczowe;
- bieżące **koszty amortyzacji** środków trwałych (43,6 mln zł) są niższe o 5,7% w porównaniu z poniesionymi w 2011 r.

Koszty związane z programem restrukturyzacji zmieniły strukturę kosztów operacyjnych Banku: największy udział mają pozostałe koszty administracyjne (44,7%) i koszty osobowe (41,5%), koszty amortyzacji stanowią zaledwie 7,9%, zaś pozostałe koszty 5,9% łącznej kwoty kosztów operacyjnych. Przed rokiem proporcje wynosiły odpowiednio 42,2% dla kosztów osobowych, 49,2% dla pozostałych kosztów administracyjnych i 8,6% dla kosztów amortyzacji.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Bezwzględna wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrosła pomiędzy grudniem 2011 r. a grudniem 2012 r. z 318,1 mln zł do 487,6 mln zł. (+ 53,3%), przede wszystkim w segmencie podmiotów gospodarczych. Wobec spadku wartości brutto akcji kredytowej, średni udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w wartości należności od klientów brutto wzrósł z poziomu 1,15% do 1,82% (osoby fizyczne: 1,35%, podmioty gospodarcze: 3,97%). Wzrosło także o 185% saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek: koszt tworzonych rezerw obciążył wynik finansowy na kwotę 159,9 mln zł (w porównaniu z kwotą 56,3 mln zł poniesioną w roku poprzednim). Pomimo to, poziom obciążenia portfela kredytowego należnościami z rozpoznaną utratą wartości jest znacznie niższy od przeciętnej dla ogółu banków komercyjnych, gdzie analogiczne współczynniki osiągnęły poziom 7,5% w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych i 11,4% w przypadku kredytów dla przedsiębiorstw (NBP - dane na koniec listopada 2012 r.).

Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych

Kwotę 24,0 mln zł przeznaczono na pokrycie utraconej wartości majątku rzeczowego banku, wynikającej z konieczności umorzenia wydatków inwestycyjnych w obcych obiektach w ramach programu restrukturyzacji

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Analiza podstawowych produktów i usług

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

Poniżej prezentujemy krótką charakterystykę oferowanych przez Bank produktów i usług.

1.1 Rachunki dla klientów indywidualnych

Podstawowym rachunkiem oszczędnościowo-rozliczeniowym w Banku jest rachunek NORDEA SPEKTRUM oraz NORDEA. Dyspozycje na rachunku oraz jego otwarcie może odbyć się zarówno w tradycyjnym oddziale, jak i za pomocą drogi elektronicznej. Do rachunku dołączana jest bezpłatna pierwsza karta Visa Electron (ważna 2 lata). Wyплаты z rachunku Nordea w bankomatach Nordea, BZ WBK, e Card oraz dwie pierwsze w sieci bankomatów Euronet są bezpłatne.

Rachunek Nordea Spektrum charakteryzuje się bezprowizyjnym dostępem do wszystkich bankomatów w Polsce, bezpłatnym prowadzeniem rachunku przy wymaganych miesięcznych wpływach oraz bezpłatnymi przelewami internetowymi. W ofercie znajdują się także rachunki NORDEA WALUTA, które mogą być prowadzone w następujących walutach: EUR, USD, SEK, NOK, DKK, GBP, CHF, CZK i JPY.

W ofercie dla klientów indywidualnych znajduje się też rachunek NORDEA PROGRES. Jest to rachunek oszczędnościowy prowadzony w złotych (PLN) lub w walutach (EUR, USD). Posiadacz rachunku może dysponować tym rachunkiem (dodatkowe wpłaty, wypłaty) poprzez składanie dyspozycji w oddziale banku, przez telefon i internet. Wysokie oprocentowanie rachunku sprawia, iż stanowi on atrakcyjną alternatywę dla tradycyjnych lokat terminowych.

Klienci Banku mogą korzystać również z bezpiecznego podpisu elektronicznego, równoważnego podpisowi własnoręcznemu. Wdrożenie podpisu do systemu bankowości elektronicznej było możliwe dzięki współpracy Banku z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A. jako partnerem technologicznym. Bezpieczny podpis elektroniczny jest alternatywną formą uwierzytelniania klienta i wykonywanych przez niego transakcji. Podpisu elektronicznego mogą używać zarówno klienci indywidualni, jak i klienci instytucjonalni korzystający z pakietów eFirma i eFirma Plus.

Segmentacja klientów indywidualnych w Banku opiera się na Programie Nordea Benefit. Jest to program lojalnościowy dla klientów indywidualnych, który gwarantuje uzyskanie korzystniejszych cen dla wybranych produktów. Zakres korzyści zależy od sumy środków zgromadzonych na rachunkach depozytowych i kredytowych oraz liczby posiadanych produktów – „im szerszy zakres współpracy, tym większy zysk”. W ramach programu wyróżniona jest grupa Klientów Brązowych, Srebrnych oraz Złotych. Ponadto istnieją korzystniejsze warunki dla osób powyżej 60 roku życia oraz specjalny pakiet dla osób w wieku 18-26 lat – Pakiet Na Starcie, w ramach, którego rachunek Nordea

prowadzony jest bezpłatnie. Do programu Nordea Benefit można przystąpić indywidualnie lub razem z członkami gospodarstwa domowego oraz uzyskać następujące korzyści:

- wyższe oprocentowanie rachunku Nordea Progres,
- niższe opłaty za prowadzenie rachunku Nordea (prowadzenie rachunku z dostępem elektronicznym – bez opłat),
- niższe oprocentowanie i prowizje kredytu w rachunku,
- niższa marża dla limitu kredytowego Nordea Komfort,
- niższe prowizje za wydanie i wznowienie kart płatniczych,
- niższe opłaty za elektroniczne przelewy, zlecenia stałe.

1.2 Rachunki dla klientów instytucjonalnych

Klientom instytucjonalnym oferowany jest pakiet eFirma, w skład, którego wchodzi m.in.: rachunek bieżący eFirma lub eFirma plus, rachunek Nordea Progres, karta Visa Electron Business, dostęp elektroniczny oraz możliwość skorzystania z kredytu w rachunku eFirma.

Rachunek eFirma przeznaczony jest dla osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, spółek osobowych (cywilnych, jawnych, partnerskich, komandytowych), fundacji, stowarzyszeń, w których są nie więcej niż dwie osoby upoważnione do jednoosobowego uwierzytelniania transakcji.

Rachunek eFirma plus przeznaczony jest dla klientów instytucjonalnych, u których do uwierzytelnienia transakcji niezbędne jest współdziałanie, co najmniej dwóch osób. Oferta rachunku kierowana jest głównie do spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i spółek akcyjnych, a także wspólnot mieszkaniowych.

Rachunek Nordea Progres to rachunek depozytowy prowadzony w złotych (PLN) lub w walutach (USD, EUR) stanowiący alternatywę dla lokat terminowych. Podstawową zaletą rachunku jest pełna dowolność w dysponowaniu środkami zgromadzonymi na rachunku oraz wyższe, niż w przypadku lokat terminowych, oprocentowanie.

Ponadto Bank oferuje prowadzenie rachunków bieżących i pomocniczych w złotych (PLN) oraz rachunków walutowych w: EUR, USD, SEK, DKK, NOK, GBP, CHF, CZK i JPY.

Dyspozycje na rachunku oraz jego otwarcie mogą odbyć się zarówno w tradycyjnym oddziale, jak i za pośrednictwem elektronicznych kanałów komunikacji (system internetowy oraz home banking eConnect).

Klienci korzystający z pakietów eFirma i eFirma plus mogą korzystać również z bezpiecznego podpisu elektronicznego, równoważnego podpisowi własnoręcznemu. Bezpieczny podpis elektroniczny jest alternatywną formą uwierzytelniania klienta i wykonywanych przez niego transakcji.

1.3 Karty płatnicze

Bank oferuje klientom:

- karty debetowe Visa Electron, z funkcją zbliżeniową payWave
- kartę kredytową Nordea: Visa payWave. Karta wydawana jest w dwóch wariantach *Classic* i *Gold*. Karty te posiadają nową funkcję płatności zbliżeniowych. Metodą zbliżeniową można dokonywać operacje maksymalnie do kwoty 150 zł (łącznie wartości następujących po sobie operacji zbliżeniowych, limit pojedynczej transakcji zbliżeniowej to 50 zł). Każda operacja potwierdzona numerem PIN odnawia limity kwotowe i ilościowe ograniczające operacje zbliżeniowe. Okres bezodsetkowy wynosi do 58 dni. Istnieje możliwość wyboru jednego z 5-ciu terminów spłaty minimalnej kwoty spłaty. Oprocentowanie limitu kredytowego wynosi 18%. Opłata roczna za użytkowanie karty *Classic* wynosi 58 zł, a karty *Gold* - 140 zł. Ponadto karty posiadają bogaty, bezpłatny pakiet ubezpieczeń podróży oraz od NNW. Ubezpieczeniem w podróży objęte są również 3 osoby towarzyszące posiadaczowi karty.
- kartę kredytową Nordea Mastercard Aspiracje w wersji Standard, Gold, posiadającą bogaty pakiet ubezpieczeń. Karta ta umożliwia korzystanie z przyznanego przez Bank limitu kredytu, a zadłużenie spłaca się w dowolnie wybranym przez klienta terminie. Oprocentowanie kredytu należy do najniższych na rynku;
- karta kredytowa Nordea MasterCard Platinum z atrakcyjnym pakietem usług dodatkowych, która zdobyła Złotą Nagrodę Rock Awards 2006 w kategorii: największe osiągnięcia w zakresie rozwoju sektora kart prestiżowych;
- kartę kredytową Nordea wzbogaconą o bezpłatne ubezpieczenie transakcji dokonywanych kartą w internecie oraz 54 dniowy okres bez odsetkowy;
- karty debetowe: Visa Electron Business umożliwiające korzystanie ze środków na rachunku bieżącym i Visa Business umożliwiającą transakcje do wysokości salda na rachunku bieżącym, oraz ustalenie miesięcznych limitów transakcji;
- karty obciążeniowe: Visa Business wyposażone w nieoprocentowane odnawialne limity miesięczne, spłacane automatycznie w ciężar rachunku bieżącego 10 dnia kolejnego miesiąca, karty te posiadają bogaty pakiet ubezpieczeń;
- kartę kredytową MasterCard Business umożliwiającą korzystanie z przyznanego przez Bank limitu kredytowego, indywidualnie dla każdego klienta. Zadłużenie karty, klient spłaca w dowolnie przez siebie wybranym terminie i w dogodnej wysokości. Zaletą karty są również: atrakcyjne warunki cenowe oraz dołączony do karty pakiet ubezpieczeniowy;
- karty kredytowa typu co-branded: karta Volvo Truck Nordea, która oferowana jest klientom firmy Volvo Truck w punktach serwisowych Volvo Truck.

1.4 Produkty oszczędnościowe

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

1.4.1 Lokaty terminowe

Konkurencyjne oprocentowanie oraz duży wybór terminów deponowania to główne zalety lokat terminowych w Nordea Bank Polska S.A. W ofercie znajdują się lokaty złotowe i walutowe zarówno dla osób fizycznych, jak i osób prawnych. Lokaty można założyć w oddziale tradycyjnym oraz za pomocą zdalnych kanałów dostępu do rachunku (telefon, system bankowości elektronicznej). W roku 2012 Bank oferował następujące lokaty:

- **Lokaty terminowe ze zmiennym oprocentowaniem w okresie trwania umowy** – możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o zmiennym oprocentowaniu: 7, 14 dni oraz 1,2,3,6,12 i 24 miesiące.
- **Lokaty terminowe ze stałym oprocentowaniem w okresie trwania umowy:**
 - Nordea lokata o stałym oprocentowaniu - możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o stałym oprocentowaniu: 1, 3 i 6 miesięcy. Oprocentowanie lokaty jest uzależnione od kwoty wkładu i jest wyższe dla kwot powyżej 20 tys. zł. Minimalna kwota lokaty wynosi 500zł.
 - Nordea lokata Benefit jest lokatą o stałym oprocentowaniu, oferowaną jedynie Klientom Indywidualnym Banku. Minimalna kwota lokaty wynosi 500 zł. Oprocentowanie lokaty jest uzależnione od kwoty wkładu i jest wyższe dla kwot od 100 tys. zł.
- **Lokaty rentierskie** - Nordea lokata rentierska jest lokatą o zmiennym oprocentowaniu i może być założona na następujące okresy: 6, 9 i 12 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 3 tys. zł.
- **Lokaty dostępne wyłącznie w bankowości elektronicznej:**
 - Nordea lokata eDepozyt jest lokatą o stałym oprocentowaniu. Może być założona tylko za pośrednictwem Internetu lub infolinii Banku na następujące okresy: 1, 3 i 6 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 5 tys. zł.
 - Nordea lokata eBenefit jest lokatą o stałym oprocentowaniu oferowaną jedynie Klientom Indywidualnym Banku. Może być założona tylko za pośrednictwem Internetu lub infolinii Banku na następujące okresy: 1, 3 ,6 i 12 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 500 zł. Oprocentowanie lokaty jest uzależnione od kwoty wkładu i jest wyższe dla kwot od 100 tys. zł.
- **Lokaty dynamiczne** – Nordea lokata dynamiczna jest lokatą o progresywnym oprocentowaniu zakładaną na okres do 12 miesięcy. Zerwanie lokaty nie powoduje utraty wcześniej naliczonych odsetek. Minimalna kwota lokaty wynosi 500 zł.
- **Lokaty walutowe** - Nordea lokata walutowa jest lokatą o stałym lub zmiennym oprocentowaniu i może być założona na okres 1, 3, 6 i 12 miesięcy (dla 12 miesięcy tylko oprocentowanie zmienne). Lokata może być założona w następujących walutach: EUR, USD, SEK, DKK i NOK.

- **Lokaty negocjowane indywidualnie** - Nordea lokata negocjowana jest lokatą, której kwota, termin oraz oprocentowanie jest ustalane indywidualnie z pracownikiem Oddziału (lokaty od 50 tys. zł lub 20 tys. EUR lub USD lub równowartość w walucie SEK, DKK i NOK) lub pracownikiem Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych (lokaty od 5 mln zł lub 1 mln EUR lub USD lub równowartość w walucie SEK, DKK i NOK). Lokaty mogą być otwierane, jako pojedyncze kontrakty lub w ramach rachunku depozytów Overnight.
- **Lokata połączona z funduszami** - lokata Nordea Hit, jest lokatą o stałym oprocentowaniu i może być założona na okres 1 lub 3 miesięcy Klientowi Indywidualnemu, który dokonuje inwestycji w produkt strukturyzowany Nordea Gwarant lub w fundusze inwestycyjne w ramach Nordea Inwestor, Nordea PSO, fundusze luksemburskie Nordea SICAV. Oprocentowanie lokaty uzależnione jest jedynie od terminu deponowania. Lokata ta jest lokatą nieodnawialną – po upływie terminu deponowania kapitał lokaty zostaje przeksięgowany na rachunek Nordea Progres, a odsetki od lokaty na rachunek Nordea. Minimalna kwota lokaty wynosi 500 zł, a maksymalna jest uzależniona od kwoty poczynionej inwestycji.
- **Lokata Hipoteczna** – nieodnawialna lokata terminowa o stałym oprocentowaniu, oferowana Klientom Indywidualnym, którzy korzystają w Banku z kredytu hipotecznego w walucie obcej. Lokatę można założyć w terminach 6 lub 12 miesięcy. Kwota minimalna to 500 zł., a maksymalna to równowartość 20% kwoty kredytu pozostałej do spłaty. Każdy Klient może otworzyć jedną taką lokatę w okresie kredytowania.

1.4.2 Polisa lokacyjna

Nordea Profit Plus jest produktem oszczędnościowo-ubezpieczeniowym oferowanym wyłącznie dla klientów indywidualnych, który gwarantuje ochronę ubezpieczeniową na życie i dożycie, którego efektywne stałe oprocentowanie jest wyższe niż tradycyjnych lokat. Okres trwania polisy to 12 miesięcy, a minimalna kwota składki wynosi 5 tys. zł. Nordea Profit Plus jest oferowana przy współpracy z Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Polisę można założyć przez Internet lub w oddziale Banku Nordea.

Nordea Ekstra Profit wprowadzony do oferty od 7 marca 2011, to produkt o takich samych cechach, jak oferowany do tej pory Nordea Profit Plus, z tym wyjątkiem, że występuje on w formie grupowego ubezpieczenia na życie oferowanego przy współpracy z Nordea Liv & Pension Denmark, w którym to Bank jest ubezpieczającym, a Klient ubezpieczonym. Możliwe okresy odpowiedzialności do 6 i 12 miesięcy, a minimalna składka dla nich wynosi odpowiednio 10 tys. i 5 tys. zł. Do ubezpieczenia można przystąpić tylko w Oddziale Banku.

1.4.3 Nordea Inwestor

Nordea Bank Polska S.A. pośredniczy w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką jednorazową „Nordea Inwestor”. Nordea Inwestor to bogaty wachlarz 86 Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych oferowanych w ramach polisy na życie. Produkt ten pozwala na osiągnięcie korzyści podatkowych niedostępnych w przypadku bezpośredniego zakupu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Nordea Inwestor dostępny jest w 3 wersjach: Optimum, Premium i VIP, które różnią się wysokością składki minimalnej oraz opłatami. W ofercie jest również opcja Programu Bezpiecznego Inwestowania (wachlarz funduszy ograniczony głównie do funduszy pieniężnych, obligacyjnych i stabilnego wzrostu).

1.4.4 Nordea IKE

Bank pośredniczy także w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów Indywidualnego Konta Emerytalnego. Nordea IKE to produkt pozwalający na gromadzenie oszczędności z myślą o przyszłej emeryturze. Łączy w sobie cechy charakterystyczne dla inwestycji w fundusze kapitałowe z jednoczesną ochroną życia oszczędzającego. W ramach Nordea IKE Klient sam decyduje o sposobie inwestowania środków w ramach oferowanych 12 ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych o zróżnicowanym poziomie ryzyka.

1.4.5 Fundusze inwestycyjne – sprzedaż bezpośrednia funduszy zagranicznych i krajowych

Nordea Bank Polska S.A. prowadzi dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy Nordea 1, SICAV zarządzanych przez Nordea Investment Funds S.A. z Luksemburga. Do czerwca 2011 roku w ofercie były dostępne 3 fundusze: European Value Fund, North American Value Fund, Global Value Fund. Od czerwca 2011 roku oferta jest poszerzona i na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje 32 fundusze inwestycyjne denominowane w polskim złotym, z czego 29 pod parasolem podatkowym Nordea 1, SICAV i 3 pod parasolem Nordea FoF, Sicav. Funduszami inwestycyjnymi Nordea zarządza Nordea Investment Management - instytucja wielokrotnie nagradzana przez niezależne instytucje finansowe. Bank ponadto pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa krajowych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING TFI. W dystrybucji znajdują się następujące fundusze: Gotówkowy, Obligacji, Stabilnego Wzrostu, Zrównoważony, Akcji, Średnich i Małych Spółek, ING Rosja w EUR, ING Indie i Chiny w USD oraz Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

1.4.6 Nordea Gwarant

Bank pośredniczy w sprzedaży oszczędnościowych produktów strukturyzowanych, oferowanych w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie w Nordea TUnŻ S.A. Jest to nowoczesny produkt depozytowy dający możliwości osiągania ponadprzeciętnych stóp zwrotu przy jednoczesnej ochronie zainwestowanego kapitału. Dzięki swojej formie, Nordea Gwarant oferuje swoim uczestnikom zwolnienie z tzw. „podatku Belki”. Świadczenie nie podlega także opodatkowaniu od spadków i darowizn. Pierwsza subskrypcja produktu o nazwie „Nordea Gwarant – Europejskich Spółek Finansowych” rozpoczęła się 14 kwietnia 2008. Od tego czasu Bank przeprowadził 39 subskrypcji produktów o różnym poziomie Gwarancji Kapitału, różnych instrumentach bazowych i różnych profilach wypłaty premii. Najbliższa subskrypcja dotyczy produktu Nordea Gwarant – Codzienna Szansa opartego na kursach 4 walut rynków wschodzących w relacji do euro.

1.4.7 Nordea Plan Systematycznego Oszczędzania

Nowa wersja PSO wprowadzona do oferty Banku od 18 maja 2009 charakteryzuje się obligatoryjnym opłacaniem składki w kwocie min. 200 zł miesięcznie (lub odpowiednio 600 zł kwartalnie, 1200 zł półrocznie, 2400 zł rocznie), która może być inwestowana w 86 Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. W zależności od wysokości składki Klienci mogą wybierać pomiędzy trzema programami (Optimum, Premium, VIP) zróżnicowanymi pod kątem opłat za zarządzanie i za wycofanie środków z polisy.

1.5 Działalność kredytowa

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

1.5.1 Kredyty dla klientów indywidualnych

- **Kredyt w ROR** - jest kredytem odnawialnym, który pozwala klientowi zadłużyć się do wysokości ustalonej w umowie, bez konieczności ustanawiania zabezpieczeń. Jego oprocentowanie zależne jest od grupy, do której należy Klient, a odsetki pobierane są, co miesiąc. Kredyt udzielany jest na 12 miesięcy z możliwością przedłużenia na kolejne 12 miesięcy. Każdy wpływ na rachunek powoduje zmniejszenie zadłużenia. Wysokość limitu kredytowego uzależniona jest od wysokości wpływów na rachunek, posiadania produktu hipotecznego oraz dochodów. Maksymalna kwota kredytu to 50 tys. zł.
- **Kredyt mieszkaniowy Nordea Habitat** - jest przeznaczony na zakup, budowę, rozbudowę, zamianę, remont i modernizację domu lub mieszkania, refinansowanie wydatków poniesionych na

cele mieszkaniowe, spłatę kredytu w innym banku, oraz na inne cele mieszkaniowe. Kredyt mieszkaniowy charakteryzuje się m.in. następującymi wieloma warunkami wyróżniającymi go na polskim rynku:

- daje możliwość finansowania standardowo do 80% wartości nieruchomości będącej zabezpieczeniem dla PLN,
- okres kredytowania wynosi maksymalnie 45 lat dla PLN,
- do kredytu dostępny jest specjalny pakiet ubezpieczeniowy,
- od dnia 14 czerwca 2012 Bank nie udziela już kredytów indeksowanych do walut obcych..
- Od dnia 1 stycznia 2013 r. zakończył się rządowy program „Rodzina na swoim”, w związku z tym Bank zaprzestał udzielania **Kredytu hipotecznego z dopłatami w ramach programu „Rodzina na swoim”**. W trakcie konsultacji społecznych jest nowa Ustawa wdrażająca program „Mieszkanie dla młodych”, do którego Bank również się przygotowuje. Głównym założeniem programu ma być wsparcie finansowe rodzin w nabywaniu pierwszego mieszkania na rynku pierwotnym.
- **Limit kredytowy Nordea Komfort** – w ofercie znajduje się także limit kredytowy, który może wynieść nawet 60% rynkowej wartości nieruchomości. Limit ten może być wykorzystany na dowolny cel, a zabezpieczeniem jest hipoteka na nieruchomości. Limit przyznawany jest na 10 lat z możliwością rozłożenia spłaty kapitału w okresie 30 lat, a marża dla limitu jest stała w całym okresie kredytowania. Do warunków kredytowania wprowadzono nową prowizję, pobieraną za dostępność kredytu, która obowiązywać będzie do czasu przygotowania rozwiązań systemowych, wprowadzających prowizję naliczaną od pozabilansu.
- **Kredyt konsolidacyjny Nordea Habitat** – przeznaczony na spłatę kredytów mieszkaniowych i samochodowych oraz dowolny cel konsumpcyjny. Daje możliwość finansowania do 80% wartości nieruchomości będącej zabezpieczeniem, przy czym wskaźnik kwoty na cel dowolny nie może być wyższy niż 60%. Okres kredytowania wynosi maksymalnie 30 lat.
- **Kredyt samochodowy Nordea Auto** - jest przeznaczony na zakup nowego lub używanego samochodu, przyczepy campingowej lub motocykla. Maksymalny okres kredytowania wynosi 8 lat, a kwota kredytu może wynieść do 90% ceny pojazdu dla wybranych grup klientów Banku. Kredyt dostępny jest w złotych
- **Kredyt konsumpcyjny** - jest przyznawany maksymalnie na okres 5 lat, a jego wysokość waha się w przedziale od 3 tys. zł do 50 tys. zł. Spłata kredytu następuje w ratach miesięcznych i może być dokonana poprzez wpłatę gotówki, przelew lub dyspozycję z rachunku. Możliwe warianty spłaty kredytu to raty malejące lub raty równe.
- **Kredyt Nordea Polisa** – jest to kredyt pod aktywa zdeponowane na polisach ubezpieczeniowych (Nordea Profit Plus, Nordea Inwestor). Kredyt ten uruchamiany jest w formie limitu w rachunku na dowolny cel lub na dodatkową inwestycję środków w fundusze inwestycyjne w ramach Nordea Inwestor. Minimalna kwota kredytu to 20.000 zł bez względu na przeznaczenie środków.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się następujące kredyty:

- **Kredyt lombardowy**
- **Kredyt na zakup papierów wartościowych – Nordea Partner** (kredyt nie jest uzewnętrzniany w ofercie Banku ze względu na fakt, że jest przeznaczony na zakup konkretnych papierów wartościowych, a obecnie nie ma takiej emisji papierów wartościowych, którą można byłoby powiązać z tym produktem).
- **Kredyt celowy na zakup instrumentów muzycznych Nordea Yamaha**

1.5.2 Kredyty dla przedsiębiorców

- **Kredyt w rachunku eFirma i eFirma plus** - jest przeznaczony dla przedsiębiorców, którzy prowadzą działalność gospodarczą, od co najmniej 24 miesięcy. Wysokość kredytu uzależniona jest od wysokości miesięcznych wpływów na rachunek, a jego maksymalna wysokość wynosi 100 tys. zł. Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie a maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy. Wniosek o przyznanie kredytu można wypełnić na stronie internetowej lub w oddziale Banku.
- **Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym** - polega na zadłużaniu się w rachunku do ustalonego przez Bank limitu. Kredyt ma charakter odnawialny, a spłata kredytu następuje automatycznie. Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie, a maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy.
- **Kredyt obrotowy odnawialny** - jest przyznawana na okres do 12 miesięcy i oznacza przyznanie limitu, do wysokości, którego można się zadłużać w czasie określonym umową. Udzielana jest na finansowanie powtarzających się transakcji bez konieczności każdorazowego występowania o kredyt, gdyż środki z kredytu uruchamiane są zgodnie z warunkami określonymi w umowie.
- **Kredyt obrotowy** - jest udzielany na uzupełnienie środków własnych oraz na sfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej, tj. finansowanie środków obrotowych (zapasów, należności, środków pieniężnych w drodze). Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie od kwoty aktualnego zadłużenia, a oprocentowanie naliczane jest od faktycznego zadłużenia. Maksymalny okres kredytowania wynosi 36 miesięcy, a maksymalna wysokość kredytu uzależniona jest od zdolności kredytowej, zapotrzebowania na kredyty, możliwości jego spłaty i zabezpieczenia.
- **Kredyt inwestycyjny** - jest udzielany na finansowanie różnorodnych inwestycji rozwojowych, modernizacyjnych oraz na zakup środków transportowych, maszyn i urządzeń. Cel kredytu jest jednoznacznie określony w umowie kredytowej. Odsetki spłacane są co miesiąc od kwoty aktualnego zadłużenia. Minimalny udział środków własnych wynosi 10% ogólnej wartości inwestycji netto.
- **Kredyt Auto Firma** - jest przeznaczony na zakup nowego lub używanego samochodu osobowego lub ciężarowego o masie całkowitej nie przekraczającej 3,5 tony. Kredyt udzielany jest w złotych

lub waloryzowany jest kursem EUR lub USD lub CHF. Maksymalny okres kredytowania wynosi 5 lat, a kwota kredytu nie może przekroczyć 90% ceny pojazdu (brutto).

- **Kredyt Nordea Europa** – jest przeznaczony na finansowanie nakładów inwestycyjnych refinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Przeznaczenie środków z kredytu musi być zgodne z wnioskiem o dotację środków UE. Maksymalny okres kredytowania to 60 miesięcy. Spłata kredytu następuje na koniec okresu kredytowania ze środków pochodzących z dotacji, a odsetki płatne są w okresach miesięcznych. Zabezpieczeniem kredytu jest, cesja praw z umowy o udzielenie wsparcia zawartej pomiędzy kredytobiorcą a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości oraz inne zabezpieczenie rzeczowe akceptowane przez Bank.
- **Kredyt inwestycyjny na zakup sprzętu medycznego** - jest przeznaczony dla lekarzy, lekarzy stomatologów oraz protetyków prowadzących własną działalność gospodarczą. Celem kredytowania jest zakup, refinansowanie lub spłata kredytu udzielonego przez inny bank na zakup sprzętu medycznego. Jedynym zabezpieczeniem rzeczowym jest przewłaszczenie kredytowanego sprzętu medycznego.
- **Kredyt inwestycyjny dla profesjonalistów** - jest przeznaczony dla lekarzy, lekarzy stomatologów, protetyków, notariuszy, adwokatów, radców prawnych, komorników prowadzący własną działalność gospodarczą. Celem kredytowania jest finansowanie inwestycji o charakterze rozwojowym lub odtworzeniowo-modernizacyjnym związanym z prowadzoną działalnością gospodarczą lub spłata kredytu udzielonego przez inny bank. Maksymalna wysokość kredytu wynosi 100.000 PLN i nie wymaga ustanawiania zabezpieczeń rzeczowych.
- **Kredyt obrotowy dla profesjonalistów** - jest przeznaczony dla lekarzy, lekarzy stomatologów, protetyków, notariuszy, adwokatów, radców prawnych, komorników prowadzący własną działalność gospodarczą. Celem kredytowania jest na uzupełnienie środków własnych celem sfinansowania bieżącej działalności operacyjnej kredytobiorcy. Maksymalna wysokość kredytu wynosi 50.000 PLN i nie wymaga ustanawiania zabezpieczeń rzeczowych.
- **Dyskonto weksli** – Bank przyjmuje do dyskonta weksle od podmiotów prowadzących działalność gospodarczą, posiadających rachunek bieżący w Nordea Bank Polska S.A.
- **Faktoring** – Bank może przyjąć do finansowania faktury wystawione przez przedsiębiorstwo. Na podstawie zawartej z Bankiem umowy faktoringowej przedsiębiorstwo przenosi na Bank swoje wierzytelności, a w zamian otrzymuje natychmiastową zapłatę za towar lub usługę.
- **Gwarancja bankowa** – Bank może gwarantować spłatę kredytów lub innych zobowiązań wynikających z działalności przedsiębiorstwa. Gwarancja jest pisemnym zobowiązaniem Banku do zapłaty beneficjentowi gwarancji kwoty określonej w jej treści i na warunkach w niej zawartych.
- Ponadto w ofercie dla przedsiębiorców znajduje się **Poręczenie kredytowe**.

1.6 Leasing

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

1.7 Pozostała działalność

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

Ponadto Bank zajmuje się bankowością inwestycyjną (organizacja emisji papierów dłużnych) oraz prowadzi usługi, w ramach, których opracowuje koncepcje pozyskania finansowania inwestycji (corporate finance).

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

Z uwagi na charakter swojej działalności Bank zawiera znaczące umowy przede wszystkim związane z działalnością operacyjną (głównie umowy kredytowe z Klientami). W 2012 r. o fakcie podpisania takich umów (spełniających kryteria znaczących umów) Bank informował opinię publiczną wysyłając raporty bieżące zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej.

Tym samym na dzień 31 grudnia 2012 r. nie tworzy, (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

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

W ramach Grupy Bank nie dokonuje inwestycji kapitałowych.

Inwestycje kapitałowe Banku dokonane poza Grupą Kapitałową Nordea Bank AB przedstawia poniższa tabela. Wszystkie inwestycje sfinansowane zostały ze środków własnych Banku.

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

Nazwa spółki	31/12/2012		31/12/2011	
	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Warszawie S.A.*	7 000	272 090,00	7 000	246 750,00
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	100	106 355,40	100	106 355,40
SWIFT **	11	26 840,00	11	26 840,00

* dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na 31 grudnia 2012 r. zaprezentowano wartość rynkową akcji

** ewidencja prowadzona w EUR

Akcje i udziały mniejszościowe w podmiotach niefinansowych

Nazwa spółki	31/12/2012		31/12/2011	
	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna
Międzynarodowa Szkoła Bankowości Finansów Sp. z o.o.	5	2 500,00	5	2 500,00

5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Informacja została ujawniona w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Nordea Banku Polska S.A. w nocy 39 Jednostki powiązane.

6. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych

Bank emitował certyfikaty depozytowe denominowane w złotych, z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej akcji kredytowej. Cena emisji została ustalona na podstawie stopy WIBOR, powiększonej o marżę. Na dzień 31.12.2011 r. nominalna wartość tych certyfikatów osiągnęła kwotę 250 mln zł, zaś wartość zobowiązań z tytułu tej emisji wynosiła 248,1 mln. zł. W kolejnych miesiącach 2012 r. wartość tych zobowiązań uległa zmniejszeniu do kwoty 150 mln zł (nominalnie) w okresie styczeń-marzec, wzrosła do 175 mln zł w kwietniu i maju, zaś na koniec czerwca obniżyła się do 25 mln zł. W okresie od 01/10/2012 r. do 31/12/2012 r. Bank nie dokonał emisji certyfikatów depozytowych.

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

Bank nie publikował żadnych prognoz dotyczących wyników finansowych Banku.

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

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

W dniu 15 lipca 2009 r. Bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc na kwotę 600 milionów EUR stanowiącą potencjalne zabezpieczenie jego potrzeb płynnościowych. Na mocy tejże umowy Bank jest uprawniony do ciągnięć transz na okresy od 9 miesięcy do 5 lat, ze spłatami nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r., z oprocentowaniem opartym na cenach rynkowych. W dniu 30 listopada 2009. Bank podpisał aneks – Transfer Notice, na mocy, którego wszelkie prawa i obowiązki zostały przeniesione na Nordea Bank AB (publ). Na dzień 31 grudnia 2012 r. Bank nie uruchomił z tej umowy żadnej transzy.

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

Działalność kapitałowa Bank jest realizowana zgodnie z polityką Grupy Nordea, w skład której wchodzi szwedzka spółka Nordea Bank AB (publ), będąca dla Banku akcjonariuszem większościowym, posiadającym **55 061 403** akcji Banku, co stanowi **99,21%** kapitału akcyjnego. Polityka ta zakłada m. in. redukcję ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje spółek giełdowych. W związku z tym Bank w najbliższym okresie nie planuje wzrostu swoich inwestycji kapitałowych, zaś istniejący portfel akcji obejmuje przede wszystkim akcje i udziały w spółkach, których obszar działania wspiera działalność bankową – por. cz. B, p. 4. Wartość tego portfela (408 tys. zł) stanowi zaledwie 0,02% kwoty funduszy własnych.

10. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta, co najmniej do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Czynniki zewnętrzne

- W 2012 r. nastąpiło pogorszenie koniunktury w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki, w tym spadek aktywności gospodarczej w strefie euro i spowolnienie wzrostu gospodarczego w Niemczech, czyli u głównego partnera handlowego Polski. Jednocześnie, za sprawą rozstrzygnięć politycznych w strefie euro oraz bardziej zdecydowanych niż w wcześniej działań Europejskiego Banku Centralnego (EBC) rok 2012 przyniósł znaczne zmniejszenie obaw związanych z kryzysem zadłużeniowym w strefie euro, co przełożyło się na poprawę sytuacji na światowych rynkach finansowych. Główne banki centralne (Fed, EBC, SNB i Bank Anglii) kontynuowały łagodzenie polityki pieniężnej, co powodowało, że stawki rynku pieniężnego dla głównych walut (USD, EUR, CHF, GBP) spadały lub utrzymywały się na rekordowo niskich poziomach w pobliżu zera. Szwajcarski bank centralny przez cały 2012 rok zdecydowanie utrzymywał dolne ograniczenie dla kursu EUR/CHF na poziomie 1,20.
- Pogorszenie koniunktury u głównych partnerów handlowych Polski miało negatywny wpływ na kondycję krajowej gospodarki poprzez obniżenie dynamiki eksportu. Oprócz niekorzystnej sytuacji w otoczeniu polskiej gospodarki, osłabienie krajowej aktywności gospodarczej było powodowane również przez trwający proces konsolidacji fiskalnej, który ograniczał aktywność inwestycyjną w sektorze publicznym. Aktywność inwestycyjna sektora prywatnego osłabiania była przez sygnały osłabienia popytu na towary i usługi firm oraz przez ogólną niepewność dotyczącą rozwoju sytuacji w światowej i polskiej gospodarce. Czynnikiem dodatkowo ograniczającym nakłady inwestycyjne oraz popyt na kredyt była podwyżka stóp procentowych NBP dokonana

w maju 2012 r. przez Radę Polityki Pieniężnej. Pogorszenie sytuacji w sektorze eksportowym i osłabienie aktywności inwestycyjnej przekładało się negatywnie na sytuację na krajowym rynku pracy. Nastąpiła redukcja zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw i wzrost stopy bezrobocia. Trudniejsza sytuacja na rynku pracy przełożyła się na osłabienie wzrostu popytu konsumpcyjnego i popytu na kredyty, a także na pogorszenie jakości portfela kredytowego. Na podstawie dostępnych miesięcznych wskaźników aktywności gospodarczej za okres styczeń-listopad 2012 r., można szacować, że wzrost PKB w minionym roku spowolnił do ok. 2% z 4,3% w 2011 r.

- Mimo umiarkowanej presji płacowej i stłumionego wzrostu popytu konsumpcyjnego, inflacja CPI utrzymywała się przez większą część 2012 r. wyraźnie powyżej górnej granicy dopuszczalnych odchyleń od celu Rady Polityki Pieniężnej (RPP). W obliczu uporczywie wysokich wskaźników inflacji i pomimo projekcji NBP wskazujących na wyraźne spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz spadek inflacji w przyszłości, RPP podwyższyła stopy procentowe w maju 2012 r. (stopa referencyjna NBP wzrosła wówczas o 25 pb do 4,75%), a następnie zwlekała z rozpoczęciem procesu redukcji stóp procentowych aż do listopada 2012 r. Po dwóch obniżkach stóp procentowych w listopadzie i grudniu po 25 pb, stopa referencyjna NBP na koniec 2012 r. wyniosła 4,25%.
- Zwrot w krajowej polityce pieniężnej spowodował, że po trwającym do lipca wzroście stawek WIBOR, w dalszej części roku ulegały one spadkowi. W niewielkim stopniu przyczyniała się do tego również nieznaczna poprawa w funkcjonowaniu krajowego rynku pieniężnego związana z ograniczeniem obaw związanych z kryzysem zadłużeniowym strefy euro i zmniejszenia napięć w europejskim systemie finansowym. Stawka WIBOR 3M, stanowiąca stopę referencyjną dla wielu rodzajów kredytów, początkowo wzrosła ze średniego poziomu 4,99% w styczniu 2012 r. do 5,13% w lipcu, a następnie obniżyła się do 4,26% w grudniu. W całym 2012 r. średni poziom WIBOR 3M wyniósł 4,91% wobec 4,54% w 2011 r.
- Poprawa nastrojów na światowych rynkach, związana głównie z łagodzącym przebiegiem kryzysu zadłużeniowego w strefie euro decyzjami EBC, przełożyła się na wyraźne umocnienie złotego wobec głównych walut w porównaniu z notowaniami z końca 2011 r. Kursy EUR/PLN, USD/PLN i CHF/PLN na koniec 2012 r. wyniosły odpowiednio 4,09, 3,10 i 3,39 wobec 4,42, 3,42 i 3,62 na koniec 2011 r. Aprecjacja krajowej waluty ograniczyła koszty obsługi kredytów walutowych, co ograniczało negatywne zjawiska w obszarze jakości tych kredytów.
- W trakcie 2012 roku widoczny był wyraźny trend spowolnienia wzrostu akcji kredytowej. Pod koniec roku wzrost kredytów dla gospodarstw domowych po oczyszczeniu z wahań kursowych osiągnął historyczne minimum, na co złożyło się spowolnienie wzrostu kredytów hipotecznych (mimo zainteresowania wygasającym programem „Rodzina na swoim”) i kontynuacja spadku kredytów konsumpcyjnych. Po początkowym przyspieszeniu w pierwszych miesiącach 2012 r., w dalszej części roku nastąpiło także spowolnienie wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw, do czego mocno przyczyniły się kredyty inwestycyjne. W sumie, o ile w 2009 r. spowolnienie gospodarcze najmocniej dotknęło kredyty dla firm, tym razem bardziej osłabiła się dynamika

kredytów dla gospodarstw domowych, spadając do najniższego poziomu w historii. O skali osłabienia akcji kredytowej w trakcie 2012 r. świadczy m.in. fakt, że był to dopiero drugi rok od początku lat dziewięćdziesiątych, w którym relacja kredytów ogółem do PKB uległa obniżeniu (uwzględniając szacunki nominalnego PKB).

- Wyraźny spadek aktywności gospodarczej w 2012 r. wpłynął niekorzystnie na finanse przedsiębiorstw, co pociągnęło za sobą umiarkowany spadek ich depozytów. W segmencie gospodarstw domowych miało miejsce wyhamowanie wzrostu depozytów, przy wyraźnej zmianie ich struktury – mocnym wzroście lokat terminowych kosztem środków na rachunkach bieżących i oszczędnościowych.

Czynniki wewnętrzne

a) Sieć placówek.

Ze względu na trudności w kontynuacji dotychczasowego modelu biznesowego Banku, szczególnie w segmencie klientów indywidualnych, wynikające z niepewności ogólnej sytuacji makroekonomicznej, obniżenia popytu ze strony klientów, a także restrykcyjnej polityki nadzorczej w zakresie kredytów walutowych, Bank podjął wysiłek przestawienia się na model bankowości doradczej. Doświadczenia skandynawskie Grupy Nordea wskazują, że model ten, wsparty przez zrównoważony rozwój szerokiej palety produktów bankowych oraz innowacyjne kanały dystrybucji, daje szansę na długoterminowy trwały wzrost.

Przestawienie się na model bankowości doradczej oznaczało w przypadku Nordea Bank Polska S.A. konieczność gruntownej transformacji struktury bankowości detalicznej. Sieć oddziałów zbudowana pod kątem potrzeb poprzedniego modelu biznesowego okazała się za duża na potrzeby modelu bankowości doradczej. W związku z tym dokonano restrukturyzacji, zmniejszając znacząco ilość placówek o 55 (ze 194 na koniec grudnia 2011 r. do 139 na koniec czerwca 2012 r.). Aktualnie Bank dysponuje siecią 33 Oddziałów/Centrów Doradczych oraz 105 placówkami bankowymi i Oddziałem Internetowym (por. poniższą tabelę). Geograficzny zasięg sieci pozwala na obsługę klientów w całej Polsce.

Restrukturyzacja sieci placówek wiązała się z jednoczesnym obniżeniem zatrudnienia: jego stan na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 2 011 osób (w porównaniu ze stanem 2 333 na dzień 31 grudnia 2011 r.). Wydatki poniesione w procesie restrukturyzacji istotnie obciążyły wynik 2012 roku. W następnych latach Bank spodziewa się uzyskać znaczące oszczędności kosztowe, pozwalające na poprawę efektywności.

Ilość placówek Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31/12/2012 r.

	31/12/2012	31/12/2011	Zmiana
Oddziały / Centra Doradcze	24	24	-
Oddziały	9	11	(2)
Placówki bankowe / Punkty kasowe	105	158	(53)
Oddział Internetowy	1	1	-
Ogółem	139	194	(55)

b) Szeroka oferta produktów i usług

W swej ofercie produktowej Bank zawarł tradycyjne produkty i usługi, których sprzedaż jest wspierana konkurencyjną polityką w zakresie stóp procentowych i stawek prowizyjnych oraz promowaniem długotrwałych relacji z klientem. Szeroko rozwinięta jest także oferta w zakresie produktów „bankassurance”, jednostek TFI (w tym dystrybucja własnych funduszy Grupy Nordea), jak również produkty bankowości elektronicznej (więcej informacji na ten temat zaprezentowano w p. 1 część B). Wychodzenie naprzeciw oczekiwaniom klientów, wspierane badaniami satysfakcji klientów oraz skutecznymi kampaniami marketingowymi to niewątpliwie podstawowe źródła sukcesów w zwiększaniu skali działalności.

Natomiast podjęcie zadania budowania bankowości doradczej wiąże się w przypadku Banku z nowymi wyzwaniami w zakresie segmentacji klientów, dywersyfikacji palety produktów oraz rozwoju alternatywnych kanałów dystrybucji.

c) Współpraca z Akcjonariuszem Większościowym - Nordea Bank AB (publ)

Nordea Bank AB (publ) jest międzynarodową instytucją finansową należącą do Grupy Nordea. Jest to największa grupa finansowa w regionie Skandynawii i Morza Bałtyckiego – jej wartość aktywów osiąga kwotę 711 mld EUR (na dzień 30 września 2012 r.). Nordea posiada silną pozycję na rynku usług bankowych, obsługując około połowy skandynawskich gospodarstw domowych. Obsługa klientów dokonywana jest za pośrednictwem 31,7 tys. pracowników, jak również z wykorzystaniem wysoko rozwiniętych usług telefonicznych i internetowych (Nordea jest liderem bankowości internetowej i operacji e-commerce). Nordea przoduje również w usługach typu *asset management* na skandynawskich rynkach finansowych.

Pierwszą inwestycją Nordea w Polsce był zakup akcji Banku Komunalnego w Gdyni S.A. oraz BWP-Unibank S.A. w Gdańsku (1999-2001). Połączenie z łódzkim LG Petro Bank S.A. zrealizowane w 2003 r. znacząco podniosło rangę Nordea BP S.A. w strukturach Grupy Kapitałowej Nordea.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. inwestycje Grupy Nordea na rynku polskim obejmują:

- 99,21% udziału w kapitale Nordea Bank Polska S.A.,
- 100 % udziału w kapitale Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.,
- 100 % udziału w kapitale Nordea Finance Polska S.A.,
- 100% udziału w kapitale Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
- Oddział Nordea Bank AB - Nordea Operations Centre (NOC).

d) Strategia i rozwój Nordea Bank Polska S.A. .

Perspektywy rozwoju Banku są ściśle związane z generalną polityką Grupy Nordea, postrzegającą rynki krajów nadbałtyckich i Polski, jako naturalną strefę ekspansji. W związku z tym strategicznym celem Grupy Nordea jest zwiększenie udziału rynkowego w tym regionie. W Polsce Grupa Nordea realizuje tę strategię w obszarze bankowości i ubezpieczeń, działając za pośrednictwem Nordea Bank Polska S.A., towarzystwa ubezpieczeniowego Nordea Życie, funduszu emerytalnego PTE Nordea oraz firmy leasingowej Nordea Finance Polska S.A., dążąc do osiągnięcia dominującej pozycji w sektorze klientów nordyckich oraz czołowej pozycji w innych wybranych segmentach rynku.

Długookresowe cele Grupy Nordea dla rynku polskiego obejmują:

- osiągnięcie statusu istotnego gracza i osiągnięcie najwyższego wzrostu i rentowności w strategicznych segmentach rynku:
 - firmy skandynawskie i międzynarodowe,
 - najlepsze firmy lokalne,
 - gminy i jednostki samorządu terytorialnego,
 - pracownicy klientów korporacyjnych,
 - klienci indywidualni o wysokich dochodach,
 - klienci indywidualni wybierający takie produkty jak kredyty mieszkaniowe, karty, usługi finansowe;
- posiadanie szerokiej i innowacyjnej sieci dystrybucji za pośrednictwem wielu kanałów, przy wysokim wykorzystaniu usług internetowych:
 - optymalna liczba centrów doradczych, oddziałów i punktów sprzedaży
 - sieć agentów i pośredników,
 - E-Banking,
 - centra kontaktowe,
 - karty, w tym karty typu *co-branded*,
 - sieć bankomatów, opcja *cash back*;
- nowoczesną i ujednoliconą ofertę produktów przy standardowej i skutecznie wdrożonej koncepcji klienta w Grupie Nordea;

- niskie koszty stałe, z relacją kosztów do przychodów poniżej 50%.

Zarząd Banku podjął decyzję o zmianie modelu biznesowego na model bankowości doradczej. Wyniki analizy w połączeniu z doświadczeniami skandynawskimi Grupy Nordea wskazują, że model ten, wsparty przez zrównoważony rozwój szerokiej palety produktów bankowych oraz innowacyjne kanały dystrybucji, daje szansę na długoterminowy trwały wzrost.

Działania Banku zmierzać będą, zatem do stworzenia nowoczesnego banku uniwersalnego z optymalną siecią placówek i rozwiniętymi nowoczesnymi kanałami dystrybucji oraz dopasowanymi do potrzeb klientów produktami. Ponieważ w nowoczesnej bankowości rośnie rola wzajemnych relacji bank-klient, zatem rola placówek jest inna niż dotychczas: mają one zapewniać możliwość spotkania się i uzyskania szczególnej informacji, podczas gdy standardowa obsługa przeniesiona zostaje do informatycznych kanałów dystrybucji.

Dzięki budowaniu długoterminowych relacji opartych na wzajemnym poznaniu i zaufaniu, Bank będzie realizował swoją politykę sprzedaży. Bank chce zapewnić swoim klientom dostęp do szerokiej bazy produktów kredytowych oraz oszczędnościowych, dostępnych w Grupie Nordea w Polsce oraz w krajach nordyckich. Towarzyszyć temu będzie zmiana struktury sieci placówek w kierunku budowy centrów doradczych oraz placówek, zapewniających zindywidualizowane usługi klientom docelowym, zamożnym, a także kompleksową obsługę za pomocą wystandaryzowanego pakietu produktów o wysokiej jakości klientom masowym.

Pion Bankowości Korporacyjnej będzie kontynuował swój dotychczasowy model budowania relacji w taki sposób, aby stawać się dla swoich klientów bankiem pierwszego wyboru (House Bank). Doświadczenia zebrane w ciągu lat budowy trwałych relacji z klientami korporacyjnymi będą, w pewnym zakresie, dzielone z Pionem Bankowości Detalicznej (Gospodarstw Domowych).

11. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitentą i jego grupą kapitałową

W roku obrotowym 2012 nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem. Bank działa w strukturze rozproszonej terytorialnie, zarządzanej w oparciu o trzy centra biznesowe w Trójmieście, Łodzi i Warszawie. Decyzja o zlokalizowaniu prawnej siedziby Banku w Gdyni jest spójna z koncepcją rozwoju biznesu Grupy Nordea na obszarze wokół Morza Bałtyckiego. Komórki organizacyjne w Trójmieście są odpowiedzialne za bankowość korporacyjną, obsługę sektora publicznego, rozwój produktów i usług bankowych oraz za obsługę władz Banku. W Łodzi prowadzona jest działalność operacyjna, scentralizowane administrowanie kredytami, działalność na rzecz rozwoju produktów hipotecznych i narzędzi informatycznych. Natomiast w gestii ośrodka w Warszawie pozostają kontakty z głównymi klientami korporacyjnymi, w tym szczególnie z klientami skandynawskimi – dzięki działającemu w stolicy Departamentowi Bankowości Skandynawskiej oraz scentralizowane zarządzanie placówkami bankowymi sieci TURBO poprzez Centrum Bankowości Detalicznej. Dzięki podziałowi na trzy równorzędne wyspecjalizowane centra, zarządzanie Bankiem jest bardziej efektywne.

12. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Z osobami zarządzającymi Bank ma podpisane umowy o zakazie konkurencji, które przewidują odszkodowania.

Umowy stanowią o odszkodowaniu po ustaniu zatrudnienia.

Odszkodowanie ma charakter wyłącznie pieniężny. Kwota wypłacana danej osobie jest zróżnicowana i uzależniona od szeregu czynników, w zależności od rangi danej osoby w strukturze zarządu. Kwota odszkodowania ma być wypłacana po ustaniu zatrudnienia przez okres od 6-ciu do 12-u miesięcy.

13. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)

Łączna liczba akcji Banku na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 55.498.700 szt. o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja.

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta, liczba akcji Banku będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających Spółką (dla każdej osoby oddzielnie) przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji Nordea BP S.A. 31/12/2012
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	1
2.	Ossi Leikola	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	0
3.	Emilia Osewska-Mądry	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
4.	Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady Nadzorczej Banku	100
5.	Marek Głuchowski	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
6.	Esa Tuomi	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
7.	Rauno Päävinen	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
8.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
9.	Jacek Wańkowicz	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
10.	Valdis Siksnis	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
11.	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	0
12.	Agnieszka Domaradzka	Wiceprezes Zarządu Banku	0
13.	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu Banku	0
14.	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu Banku	0

Skład Rady Banku i Zarządu Banku na dzień 31/12/2012 r.

14. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści oraz świadczeń dodatkowych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane dla każdej osoby oddzielnie (w tys. zł):

Zarząd Banku:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Od 01/01/2012 do 31/12/2012
1.	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	1 597,8
2.	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	1 242,5
3.	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	712,8
4.	Tomasz Misiak do 24/05/2012 r.	Wiceprezes Zarządu	436,7
5.	Agnieszka Domaradzka	Wiceprezes Zarządu	910,1
Razem			4 899,9

Rada Nadzorcza Banku:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Od 01/01/2012 do 31/12/2012
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady	144,0
2.	Emilia Osewska-Mądry	Członek Rady	59,4
3.	Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady	59,4
4.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady	59,4
5.	Jacek Wańkowicz	Członek Rady	59,4
6.	Marek Głuchowski	Członek Rady	59,4
Razem			441,0

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

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

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie - dla każdej grupy osobno, zostały zaprezentowane w nocie 39 Roczego Sprawozdania Finansowego Nordea Bank Polska S.A.

15. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Nie są znane emitentowi umowy, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany

w proporcjach posiadanych akcji przez akcjonariuszy m.in. przez akcjonariusza większościowego Banku – Nordea Bank AB (publ). Jednak intencją Partnera Strategicznego jest realizacja, za pośrednictwem Banku, długookresowej strategii ekspansji działalności bankowej w Polsce.

16. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Szczegóły z zakresu programu akcji pracowniczych zostały zaprezentowane w nocie 40 Roczego Sprawozdania Finansowego Nordea Bank Polska S.A.

17. Informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej Banku, z wyszczególnieniem udziału poszczególnych czynności bankowych w finansowaniu działalności banku ogółem, z uwzględnieniem struktury terytorialnej

Podstawowymi źródłami finansowania działalności Banku na dzień 31.12.2012 r. były:

- kapitały własne,
- środki pozyskane na rynku międzybankowym (w tym od Grupy Nordea),
- depozyty klientów.

Bliższe informacje o udziale wyżej wymienionych komponentów środków własnych i zobowiązań w sumie bilansowej zawarto w pkt. 4 części A.

Źródła finansowania i kierunki ich wykorzystania:

Wyszczególnienie ^{*)}	31/12/2012	31/12/2011
Depozyty bez rynku międzybankowego	13 467 278	13 291 863
Depozyty międzybankowe	15 945 857	18 834 996
Zobowiązania łącznie	29 413 135	32 126 859
Kredyty bez rynku międzybankowego	26 769 541	27 734 761
Rynek międzybankowy	575 426	283 229
Należności brutto łącznie	27 344 967	28 017 990

^{*)} Dane w tys. zł, z odsetkami.

"Wartości dotyczące pozycji "Kredytów bez rynku międzybankowego" nie uwzględniają odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości"

Struktura geograficzna (terytorialna) pozyskanych depozytów i udzielonych kredytów wg stanu na 31 grudnia 2012 r. została zamieszczona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Depozyty z wył. zobowiązań wobec banków		Kredyty brutto z wył. należności od banków	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Centrala	6 775 930	50,5	9 292 519	34,8
Mazowieckie	1 734 838	12,9	6 150 784	23,0
Pomorskie	1 541 928	11,5	2 314 349	8,7
Łódzkie	1 072 907	8,0	1 023 852	3,8
Dolnośląskie	437 993	3,3	1 652 089	6,2
Małopolskie	396 452	3,0	1 375 122	5,1
Zachodniopomorskie	319 433	2,4	684 027	2,6
Wielkopolskie	306 230	2,3	1 539 676	5,8
Śląskie	232 103	1,7	795 921	3,0
Kujawsko-Pomorskie	221 669	1,7	723 676	2,7
Warmińsko-Mazurskie	147 719	1,1	518 246	1,9
Świętokrzyskie	94 914	0,7	170 470	0,6
Lubelskie	65 105	0,5	248 916	0,9
Lubuskie	19 363	0,1	53 164	0,2
Podlaskie	16 442	0,1	68 777	0,3
Podkarpackie	12 117	0,1	16 488	0,1
Opolskie	8 034	0,1	81 077	0,3
Razem	13 403 175	100,0	26 709 155	100,0

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych należności lub zobowiązań

Depozyty złożone przez klientów Banku w złotych finansują kredyty w walucie krajowej z ponad 23% nadwyżką (nadwyżka znajduje zagospodarowanie m.in. w postaci portfela papierów wartościowych Skarbu Państwa i NBP), natomiast popyt klientów na kredyty denominowane w walutach obcych tylko w 9% znajduje pokrycie w wolumenie depozytów walutowych. Konieczne jest, więc zewnętrzne finansowanie walutowej akcji kredytowej przy użyciu środków z Grupy Nordea. Wobec obniżenia się wolumenu należności od klientów (o 3,5%) oraz niewielkiego przyrostu wolumenu depozytów (o 1,3%) poprawie uległ stopień pokrycia akcji kredytowej depozytami (bez odsetek): z 47,8% w grudniu 2011 r. do 50,3% na koniec grudnia 2012

Struktura walutowa należności i zobowiązań*

<i>mln zł</i>	Ogółem	złotowe	%	walutowe	%
Należności **	27 344 967	9 944 361	36,4%	17 400 606	63,6%
- banki	575 426	337 198	58,6%	238 228	41,4%
- klienci	26 769 541	9 607 163	35,9%	17 162 378	64,1%
Zobowiązania	29 413 135	12 357 333	42,0%	17 055 802	58,0%
- banki	15 945 857	482 150	3,0%	15 463 707	97,0%
- klienci	13 467 278	11 875 183	88,2%	1 592 095	11,8%
Relacja zobowiązania / należności (tylko klienci)	50,3%	123,6%	X	9,3%	X

* Dane netto, z odsetkami

** Wartości nie uwzględniają odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

18. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych i wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców

W 2012 roku Nordea Bank Polska S.A. wystawił 275 (2011: 247) bankowych tytułów egzekucyjnych (BTE) o łącznej wartości 66 688 tys. zł (2011: 29 762 tys. zł).

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców:

- zgodnie z treścią umowy ustanawiającej zabezpieczenie – 172 796 tys. zł (2011: 29 421 tys. zł),
- zgodnie z wartością dla Banku w dacie wystawienia BTE – 64 534 tys. zł (2011: 20 170 tys. zł).

19. Informacje o istotnych umowach pomiędzy Bankiem a bankiem centralnym lub organami nadzoru

W 2012 roku nadal obowiązują standardowe umowy, umożliwiające prowadzenie działalności bankowej tj.:

- Umowa określająca zasady prowadzenia przez Centralę NBP w systemie SORBNET rachunku bieżącego Banku w złotych,
- Umowa z NBP określająca warunki otwierania i prowadzenia rachunku RTGS w systemie SORBNET EURO,
- Umowa dotycząca wykorzystania poczty elektronicznej do przekazywania informacji pomiędzy NBP a Bankiem,
- Umowa ze ZBP dotycząca współpracy w zakresie wymiany informacji w systemie MIG Bankowy Rejestr,
- Umowa ze ZBP w sprawie zasad uczestnictwa w Systemie Analiz i Monitorowania Obrotu Nieruchomościami AMRON,
- Porozumienie ze ZBP w sprawie zasad i warunków wymiany pomiędzy bankami informacji o udzielonych kredytach mieszkaniowych w ramach Systemu Analiz Rynku Finansowania Nieruchomości „SARFiN”.,
- Umowa z NBP o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych.

20. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku, o wszystkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o submisje oraz gwarancjach udzielonych podmiotom od niego zależnym.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie występują zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, jak i znaczące poręczenia i gwarancje nie dotyczące działalności operacyjnej Banku.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. występują zobowiązania Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komunalnych emitowanych za pośrednictwem Banku udzielone jednostkom samorządu terytorialnego w wysokości 9 700 tys. zł. oraz zobowiązania Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji korporacyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku w wysokości 889 151 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. występują zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komunalnych i korporacyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku, co prezentuje poniższa tabela:

w tys. PLN

Nazwa Emitenta	Kwota	Rodzaj papierów wartościowych
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	350 000	obligacje

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 r. Bank nie posiada zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych.

21. Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Nordea Bank Polska S.A. należy do największej skandynawskiej grupy finansowej Nordea. Bank, poprzez system SWIFT ma zapewnioną łączność z ponad 1 tys. banków i instytucji finansowych na świecie. Bank posiada status uczestnika bezpośredniego w polskich systemach clearingowych oraz systemach TARGET 2 i SEPA. Ponadto Nordea Bank Polska SA jest uczestnikiem pośrednim w systemach STEP2/EBA.

W roku 2012 liczba rachunków Loro otwieranych w Banku przez banki zagraniczne i krajowe wzrosła o 6%. Były to głównie banki z obszaru Emerging Markets. Nordea Bank Polska SA należy do czołówki banków polskich pod względem liczby rozliczanych płatności zagranicznych przesyłanych na rzecz polskich beneficjentów.

24 października 2012 w Polsce została ostatecznie wdrożona dyrektywa Payment Service Directive po rocznym okresie dostosowawczym. W Banku wdrożenie dyrektywy nastąpiło przed upływem

okresu przejściowego, została zaimplementowana 1 czerwca 2012r. Celem Dyrektywy jest ujednolicenie pod względem przejrzystości opłat i łatwości dokonywania transakcji przelewów krajowych i zagranicznych.

Jednym z istotnych obszarów współpracy Banku z zagranicznymi i krajowymi bankami jest wymiana walutowa oraz FX sharing. W roku 2012 Bank podpisał kilka nowych umów dotyczących tej współpracy.

Bank współpracuje również z wieloma krajowymi i międzynarodowymi, niebankowymi instytucjami finansowymi, takimi jak towarzystwa ubezpieczeniowe, towarzystwa inwestycyjne, firmy brokerskie, biura maklerskie itp. W 2012 r. Bank prowadził akwizycję klientów w rynkowym segmencie kantorów internetowych.

Bank rozbudował istniejące schematy produktów wspierających zarządzanie środkami finansowymi z klientami niebankowymi z wykorzystaniem szerokiej gamy produktów rozliczeniowych. Ponadto Bank prowadzi z powyższymi instytucjami współpracę w zakresie produktów lokacyjnych, skarbowych i zabezpieczających ryzyka.

22. Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w Banku dla depozytów i kredytów w poszczególnych kwartałach 2012 r.

Dla większości produktów kredytowych Bank stosuje indeksowane stopy procentowe oparte na stopach polskiego i międzynarodowego rynku pieniężnego, aktualizowane, co 3 lub 6 miesięcy. Oprocentowanie produktów depozytowych wobec ich relatywnie krótkiego horyzontu czasowego także nadąża za tendencjami obserwowanymi na rynku. Stopy procentowe na globalnych rynkach pieniężnych utrzymywały się przez cały rok 2012 na stosunkowo niskim poziomie, ukształtowanym w wyniku przeciwdziałania skutkom globalnego kryzysu finansowego (dotyczy to zwłaszcza amerykańskiego dolara i szwajcarskiego franka). Niewielkąwyżkę można było jedynie zauważyć w pierwszej połowie roku, spowodowaną przez przejściowe zwiększenie popytu na te waluty z jednoczesną wyprzedzałą euro, wynikającą z trudnej sytuacji finansów publicznych niektórych krajów UE. Przykładowo, średnia stopa LIBOR EUR 3M na przestrzeni czterech kwartałów 2012 r. obniżyła się o 130 punktów bazowych, schodząc do poziomu 0,13%. Stopa LIBOR USD 3M osiągnęła w czwartym kwartale 2012 r. poziom 0,32% (niższy o 16 punktów w porównaniu z analogicznym okresem 2011 r.), natomiast szczególnie istotne dla polskich kredytobiorców oprocentowanie franka szwajcarskiego w pierwszej połowie 2012 r. lekko wzrosło (LIBOR CHF 3M: z 0,04% do 0,11%), ale w drugiej połowie nastąpił ponowny spadek poniżej poziomów obserwowanych przed rokiem. Na polskim rynku pieniężnym stopy procentowe wzrastały na przestrzeni trzech kwartałów 2012 r., aczkolwiek w stopniu nieco niższym, niż wynikałoby to z podjętej w maju decyzji Rady Polityki Pieniężnej o podniesieniu stóp NBP o 25 punktów bazowych, gdyż w obliczu pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej analitycy rynkowi ocenili tę decyzję, jako błędną, prognozując nadchodzącą konieczność poluzowania polityki pieniężnej – co zresztą nastąpiło, ale dopiero w czwartym kwartale (dwie obniżki po 25 punktów bazowych – w listopadzie i grudniu). W rezultacie średnia stopa WIBOR 3M w końcu roku 2012 była o 0,5 punktu procentowego niższa w porównaniu

z drugim kwartałem, zaś różnica pomiędzy ostatnim dniem czerwca a ostatnim dniem grudnia była rzędu 1 punktu procentowego (odpowiednio 5,13% i 4,11%). Średnie 3-miesięczne stopy WIBOR i LIBOR (dla EUR, USD i CHF) w czwartym kwartale 2011 r. i kolejnych kwartałach 2012 r. przedstawia poniższa tabela.

	Q4 2011	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Zmiana (punkty bazowe) Q4'11 - Q4'12
3M WIBOR*	4,91%	4,97%	5,03%	5,06%	4,57%	-34
3M LIBOR* EUR	1,43%	0,97%	0,61%	0,25%	0,13%	-130
USD	0,48%	0,51%	0,47%	0,42%	0,32%	-16
CHF	0,04%	0,08%	0,11%	0,06%	0,03%	-2

Źródło: własne obliczenia średnich na podstawie dziennych danych serwisu Reuters

Oprocentowanie w Banku podążało za tymi zmianami, o czym świadczy przejściowy wzrost oprocentowania produktów złotych (wyższy w przypadku depozytów w porównaniu z kredytami) oraz trend oprocentowania depozytów walutowych, złożonych głównie w euro. Efektem tych zmian był spadek ogólnej marży odsetkowej (różnicy oprocentowania kredytów i depozytów) – powstrzymywany nieco w pierwszej połowie roku, pogłębił się w późniejszym okresie (szczególnie w ostatnim kwartale). Ilustruje to poniższa tabela, w której przedstawione zostały przeciętne stopy oprocentowania kredytów i depozytów, obliczone, jako relacja zrealizowanych przychodów i kosztów odsetkowych do średnich miesięcznych wolumenów akcji kredytowej brutto oraz akcji depozytowej (bez uwzględnienia lokat międzybankowych).

Przeciętne oprocentowanie w kwartale	Q4 2011	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Zmiana (punkty bazowe) Q4'11 - Q4'12
Kredyty ogółem	3,51%	3,45%	3,37%	3,36%	3,25%	-26
złotowe	6,39%	6,48%	6,41%	6,26%	6,14%	-25
walutowe	2,43%	2,35%	2,28%	2,23%	2,13%	-30
Depozyty ogółem	3,59%	3,79%	3,69%	3,65%	3,62%	4
złotowe	4,00%	4,22%	4,12%	4,15%	4,12%	13
walutowe	0,54%	0,43%	0,42%	0,37%	0,31%	-24
- w tym środki bieżące	1,68%	1,67%	1,81%	1,67%	1,60%	-8
złotowe	2,05%	2,08%	2,24%	2,16%	2,12%	7
walutowe	0,23%	0,12%	0,09%	0,07%	0,06%	-17
depozyty terminowe	4,77%	4,93%	4,83%	4,87%	4,80%	3
złotowe	5,02%	5,18%	5,11%	5,16%	5,05%	3
walutowe	1,15%	1,01%	1,03%	1,01%	0,90%	-25
Spread kredyty-depozyty						
złotowe	2,39%	2,27%	2,29%	2,11%	2,02%	
walutowe	1,89%	1,92%	1,85%	1,86%	1,82%	

23. Struktura geograficzna i sektorowa posiadanych depozytów

Zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów klientów (z wyłączeniem środków z banków, odsetek i innych zobowiązań) w Banku wynosiły na dzień 31 grudnia 2012 r. kwotę 13 403 mln zł., wyższą o 1,3% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2011 r. Depozyty osób fizycznych stanowią 26,3% tej kwoty, depozyty podmiotów gospodarczych (sektora finansowego i niefinansowego) 71,3%, zaś depozyty sektora publicznego 2,4%. Oznacza to dalsze pogłębienie przewagi depozytów podmiotów gospodarczych: ich udział wzrósł o 3,7 punktu procentowego, kosztem osób fizycznych i sektora publicznego, których udziały obniżyły się odpowiednio o 1,8 i 1,9 punktu procentowego.

W strukturze geograficznej pozyskiwanych depozytów nadal dominują zdecydowanie regiony skupione wokół trzech lokalizacji Centrali (województwo mazowieckie, pomorskie i łódzkie), ze względu na istotną rolę, jaką odgrywają w pozyskaniu depozytów departamenty Centrali obsługujące dużych klientów instytucjonalnych oraz bankowość internetowa. Zauważalny wzrost skali działalności Banku nastąpił także w województwie zachodniopomorskim, śląskim i małopolskim, zaś zmniejszenie w mazowieckim, warmińsko-mazurskim, wielkopolskim i lubelskim. Po części wynika to z restrukturyzacji sieci placówek i kierunków przenoszenia rachunków klientów.

Struktura geograficzna pozyskanych depozytów z wyłączeniem lokat międzybankowych:

Wyszczególnienie	stan na 31/12/2012 Depozyty z wył. lokat międzybankowych		stan na 31/12/2011 Depozyty z wył. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Centrala	6 775 930	50,5	6 086 776	46,0
Mazowieckie	1 734 838	12,9	2 384 489	18,0
Pomorskie	1 541 928	11,5	1 333 744	10,1
Łódzkie	1 072 907	8,0	1 039 150	7,8
Dolnośląskie	437 993	3,3	401 375	3,0
Małopolskie	396 452	3,0	331 965	2,5
Zachodniopomorskie	319 433	2,4	235 654	1,8
Wielkopolskie	306 230	2,3	403 697	3,1
Śląskie	232 103	1,7	139 921	1,1
Kujawsko-Pomorskie	221 669	1,7	262 562	2,0
Warmińsko-Mazurskie	147 719	1,1	297 766	2,2
Świętokrzyskie	94 914	0,7	84 854	0,6
Lubelskie	65 105	0,5	182 305	1,4
Lubuskie	19 363	0,1	21 558	0,2
Podlaskie	16 442	0,1	16 866	0,1
Podkarpackie	12 117	0,1	5 287	0,0
Opolskie	8 034	0,1	9 296	0,1
Razem	13 403 175	100,0	13 237 265	100,0

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

Struktura sektorowa pozyskanych depozytów:

Sektory rynku	Stan na 31/12/2012		Stan na 31/12/2011	
	Wartość (tys. zł)	%	Wartość (tys. zł)	%
Banki	15 945 253	54,3%	18 831 003	58,7%
Klienci	13 403 175	45,7%	13 237 265	41,3%
Osoby prawne	9 560 161	32,6%	8 946 487	27,9%
Osoby fizyczne	3 520 677	12,0%	3 716 596	11,6%
Jednostki sektora budżetowego	322 337	1,1%	574 182	1,8%
Ogółem	29 348 428	100,0%	32 068 268	100,0%

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

24. Zarządzanie kapitałem

Proces zarządzania kapitałem Banku spełnia wymogi regulacyjne, w szczególności zapisy Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 04 października 2011r.¹ Wyliczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego Bank dokonuje w oparciu o zapisy Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 10 marca 2010r.² (wraz z późniejszymi zmianami), wykorzystując metodę standardową dla ryzyka kredytowego, oraz metodę współczynnika bazowego (BIA) dla ryzyka operacyjnego.

Bank analizuje kapitał regulacyjny w oparciu o podział na dwie podklasy:

- fundusze własne podstawowe (ang.: tier 1), na które składają się: fundusze zasadnicze banku (wraz z kapitałem/funduszem rezerwowym), fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej, inne fundusze własne podstawowe, kapitał krótkoterminowy oraz pozycje pomniejszające fundusze podstawowe;
- fundusze własne uzupełniające (ang.: tier 2), na które składają się: składniki funduszy własnych uzupełniających, pozycje dodatkowe funduszy uzupełniających (w tym zobowiązania podporządkowane) oraz zmniejszenia funduszy własnych uzupełniających.

Bank spełnia warunek utrzymywania kapitału regulacyjnego na poziomie nie niższym od wyliczonego wymogu kapitałowego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wyliczonym współczynniku wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%.

Dodatkowo, Bank analizuje zależności pomiędzy bazą kapitałową, a ponoszonym ryzykiem, w taki sposób, aby:

¹ „uchwała w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku”

² „uchwała w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka”.

- zapewnić wystarczający poziom kapitałów własnych w celu pokrycia ponoszonego przez Bank ryzyka działalności, z uwzględnieniem sytuacji obecnej oraz oczekiwań dotyczących przyszłości,
- optymalizować poziom kapitału własnego, z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka, z uwzględnieniem zasad zawartych w strategicznych celach Banku,
- optymalizować strukturę kapitału własnego z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka.

Bank posiada zatwierdzona przez Radę Nadzorczą politykę kapitałową, w oparciu, o którą realizuje cele kapitałowe. W celu monitoringu realizacji tych celów Bank dokonuje wyliczeń wymogów kapitałowych w sposób dwutorowy. Wyliczany jest: regulacyjny wymóg kapitałowy, zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi (regulacyjny wymóg kapitałowy) oraz wewnętrzny wymóg kapitałowy w oparciu o metodologię własną. Celem obu kalkulacji jest zarówno optymalizacja zwrotu na kapitale banku jak i spełnienie wymogów nadzorczych.

Kapitał własny Banku nie może być niższy od regulacyjnego wymogu kapitałowego. Procesy wewnętrzne Banku zapewniają bezwzględne przestrzeganie tej zasady. Bank w polityce kapitałowej ustala limity wewnętrzne na minimalny poziom współczynnika wypłacalności.

Kapitał własny Banku nie powinien być niższy od kapitału wewnętrznego wyliczonego według własnej metodologii. Tym samym, w przypadku, gdy wewnętrzny wymóg kapitałowy jest wyższy, co do wartości od regulacyjnego wymogu kapitałowego, kwota wymogu kapitału wewnętrznego staje się wiążącym minimalnym poziomem kapitału.

W celu wyznaczenia wewnętrznego wymogu kapitałowego, Bank wykorzystuje wewnętrzną metodologię kapitału ekonomicznego (ang.: Economic Capital), dla wszystkich rodzajów ryzyka, które Bank uznał za istotne, oraz alokuje dodatkowy kapitał adresowany do zaspokojenia potrzeb kapitałowych wynikających z testów warunków skrajnych.

W grudniu 2012, w celu spełnienia jednego z celów kapitałowych, jakim jest osiągnięcie współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 12% oraz współczynnika kapitału podstawowego na poziomie nie niższym niż 9%, Bank podpisał z podmiotem dominującym umowę gwarancji, na mocy, której ryzyko części portfela hipotecznego zostało przeniesione na Nordea Bank AB, co pozwoliło na znaczące obniżenie wymogów kapitałowych i osiągnięcie zakładanych współczynników kapitałowych.

Również w grudniu 2012, w wyniku uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Bank zaliczył do kapitałów uzupełniających pożyczkę podporządkowaną pozyskaną w trakcie roku 2012.

Adekwatność kapitałowa Banku, na dzień 31 grudnia 2012 r. kształtowała się następująco:

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności (wraz z kapitałem krótkoterminowym) 3 232 997

Współczynnik wypłacalności 14,18%

Adekwatność kapitałowa Banku, na dzień 31 grudnia 2011 r. kształtowała się następująco:

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności (wraz z kapitałem krótkoterminowym) 2 348 097

Współczynnik wypłacalności 9,55%

25. Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz struktura portfela kredytowego

Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz strukturą portfela kredytowego zostało zaprezentowane w nocie 5 Roczego Sprawozdania Finansowego Nordea Bank Polska S.A.

26. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym

O wszelkich istotnych wydarzeniach, mających miejsce w 2012 r., Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, m.in. o decyzjach akcjonariuszy podjętych na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Banku w 2012 r.:

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 maja 2012 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:
 - przeznaczenia wypracowanego w roku 2012 zysku w kwocie 296 663 tys. zł na powiększenie kapitału rezerwowego;
 - zmian w składzie rady Nadzorczej Banku; w związku z wygaśnięciem mandatów dwóch członków Rady Nadzorczej (Panów Henrika Bernharda Winthera i Asbjörna Höyheima Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Banku Pana Valdisa Siksnisa;
 - zmiany statutu Banku w przedmiocie działania Banku oraz w zakresie systemu kontroli wewnętrznej spowodowane koniecznością dostosowania do obowiązujących przepisów prawa i rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego.

- 2) W dniu 24 maja 2012 r. Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. powołała Zarząd Nordea Bank Polska S.A. VIII kadencji w osobach:
Sławomira Żygowskiego – I Wiceprezesa Zarządu - Zastępcę Prezesa Zarządu ds. bankowości korporacyjnej, pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu
Agnieszkę Domaradzką – Wiceprezes Zarządu ds. kredytowych
Jacka Kalisza – Wiceprezesa Zarządu ds. bankowości detalicznej
Bohdana Tillacka – Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych.
- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska SA zwołane w dniu 27 września 2012 r. i kontynuowane po przerwie w dniu 25 października 2012 r. w podjętym głosowaniu nie podjęło decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku.
- 4) W drugiej połowie roku sprawozdawczego Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 19 października 2012 r. wyraziła zgodę na powołanie Pana Sławomira Żygowskiego pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu, a formalnie dotychczasowego I Wiceprezesa Zarządu - Zastępcy Prezesa Zarządu, na stanowisko Prezesa Zarządu Nordea Bank Polska S.A. oraz zgodę na powołanie Pani Agnieszki Domaradzkiej na członka zarządu Banku, zgodnie z przepisami art. 22 b Prawa bankowego.

27. Oświadczenie Zarządu w zakresie rzetelności i prawdziwości prezentowanych danych finansowych oraz o bezstronnej i niezależnej opinii biegłego rewidenta

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku roczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Nordea Bank Polska S.A.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz osiągnięty przez Bank wynik finansowy. Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk) Nordea Bank Polska S.A. w 2012 roku. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Banku został wybrany zgodnie z przepisami prawa tj. zgodnie ze Statutem Banku oraz uchwałą Rady Nadzorczej Banku (Uchwała nr 36/2012 z dnia 22 listopada 2012 r.). Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu oraz opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego.

28. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. została zawarta ze spółką KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. odpowiednio w dniach 15 października 2012 r. i 24 października 2011 r.

Ponadto została zawarta umowa ze spółką KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 11 grudnia 2012 r. na przegląd historycznych informacji finansowych specjalnego przeznaczenia..

Umowa dotycząca przeglądu Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 roku została zawarta ze spółką KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 15 czerwca 2011 r. natomiast za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2012 r. została zawarta 14 czerwca 2012 r.,

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego lub należnego Audytorowi z tytułu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych oraz innych usług (w tym doradztwa podatkowego) przedstawia się następująco:

w tys. zł	Od 01/01/2012 do 31/12/2012	Od 01/01/2011 do 31/12/2011
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu Informacji Finansowej w 2011 r.	-	280
Wynagrodzenia z tytułu badania Sprawozdania Finansowego za rok 2011	-	378
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu Informacji Finansowej w 2012 r.	325	-
Wynagrodzenia z tytułu badania Sprawozdania Finansowego za rok 2012	413	-
Inne usługi poświadczające	28	-

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

Informacja została ujawniona w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Nordea Bank Polska S.A. w nocy 35. Zobowiązania warunkowe .

C. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NORDEA BANK POLSKA S.A. w 2012 roku

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zarząd Nordea Bank Polska SA stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i publikowanym wraz ze zmianami na jej stronie internetowej (<http://corp-gov.gpw.pl/>). Tekst zasad ładu korporacyjnego stosowanych przez Bank jest publicznie dostępny na stronie internetowej Banku: www.nordea.pl.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego nie stosowanych przez Spółkę w 2012 roku, oraz wyjaśnienie przyczyn odstępiania (komentarz Spółki)

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. informuje, że w roku 2012 nie stosowała w sposób trwały (częściowo lub całkowicie) postanowień zasad ładu korporacyjnego o numerach I.1; I.9; I.12; II.1.14; III.6; III.8 oraz IV.10. Poniżej zaprezentowano treść zasad nie stosowanych w Spółce w 2012 roku wraz z komentarzem Spółki:

1	2
„Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”	Komentarz Nordea Bank Polska S.A. do zasad nie stosowanych w spółce w 2012 r.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Rekomendacja I.1: Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, spółka powinna w szczególności: - prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: http://naszmodel.gpw.pl/; - zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej; - umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.	Spółka nie prowadzi swojej strony internetowej wg wzoru wskazanego na www.naszmodel.gpw.pl. ze względu na założone w Grupie Kapitałowej Nordea zasady dotyczące prowadzenia stron korporacyjnych. Na stronie internetowej prowadzonej przez Spółkę zawarte są wszystkie wymagane przez Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW dane. Rekomendacja ta nie jest stosowana w zakresie transmisji i rejestracji obrad Walnego Zgromadzenia Internetem z wykorzystaniem sieci Internet.
---	--

Rekomendacja I.9: GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.	Zarząd Grupy Nordea wyraża poparcie dla powyższej rekomendacji, prowadzi politykę, zgodnie z którą w skład organów powoływane są osoby kompetentne, kreatywne oraz posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie. Wybór członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku należy do decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Głównymi kryteriami wyboru osób nadzorujących w Spółce są kompetencje, profesjonalizm, doświadczenie zawodowe i wykształcenie. Natomiast płeć kandydata nie jest wyznacznikiem w tym zakresie. W skład Zarządu Nordea Bank Polska S.A. jak również Rady Nadzorczej wchodzi osoby obojga płci.
Rekomendacja I.12: Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku nie przewidują możliwości transmisji obrad WZA ani dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym z akcjonariuszami znajdującymi się poza miejscem obrad. Jednakże Spółka w najwyższym stopniu dokłada starań w organizacji Walnych Zgromadzeń, zwracając przede wszystkim uwagę na zapewnienie akcjonariuszom sprawnego przebiegu obrad WZA, a także w razie potrzeby ich tajności oraz uniknięcia ewentualnego ryzyka zakłóceń na skutek np. usterek techniczno-komunikacyjnych, jakie zdarzają się w sieci Internet.

II. Zasady dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada II.1.14) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.	Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska, zgodnie ze Statutem Banku, dokonuje wyboru audytora dwa razy w roku, w zakresie przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i w zakresie przeprowadzenia audytu rocznego sprawozdania finansowego. W spółce brak jest reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Spółka uważa za mało istotne publikowanie na stronie internetowej Banku informacji o braku reguł w tym zakresie.
Zasad III.6: Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego	Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez WZA. Zasady wyboru Członków Rady Nadzorczej reguluje Statut Banku, który określa, iż większość Członków Rady Nadzorczej Banku, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, stanowią obywatele polscy, stale zamieszkujący w Polsce. Większość członków Rady, będących obywatelami polskimi, nie ma powiązań kapitałowych i organizacyjnych z Akcjonariuszem Większościowym

Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.	
Zasada III.8: W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)	W Spółce nie funkcjonuje Komitet wskazany w zał. I do zalecenia KE z dn. 15.02.2005 r. tj. Komisja ds. nominacji. W Spółce przez cały 2012 r. funkcjonuje już Komitet ds. Wynagrodzeń powołany uchwałą Rady Nadzorczej Banku zgodnie z zaleceniem Komisji Europejskiej
Zasada IV.10: Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r.	Statut Banku ani Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka nie transmituje obrad WZA z wykorzystaniem sieci Internet, z uwagi na strukturę akcjonariatu (99,21% udziału akcjonariusza większościowego).

3. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku

Informacja została ujawniona w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Nordea Bank Polska S.A. w nocy 31 *Kapitały własne*.

4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Informacja została ujawniona Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Nordea Bank Polska S.A. w nocy 31 *Kapitały własne*.

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń do wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta oraz wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Brak jest jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności z tytułu posiadania akcji Nordea Bank Polska S.A. oraz z tytułu wykonywania prawa głosu na WZA Banku..

6. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia a także opis wszelkich praw i obowiązków akcjonariuszy określa Regulamin Walnego Zgromadzenia, prezentowany przez Spółkę na stronie internetowej www.nordea.pl.

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy zwoływane są w Spółce zgodnie z obowiązującym, polskim prawem (tj. na podstawie Kodeksu spółek handlowych), Statutem Banku oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w siedzibie spółki, w dni robocze, w godzinach południowych, aby umożliwić jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w tych zgromadzeniach. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się, na co najmniej 26 dni przed jego odbyciem poprzez ogłoszenie na stronie internetowej spółki i w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie zawiera datę, godzinę, i miejsce WZA, przewidywany porządek obrad oraz informacje przewidziane przepisami prawa.

Rada Nadzorcza Banku, na podstawie Statutu Banku, opiniuje wszystkie sprawy wnoszone na WZA. Na WZA rozpatrywane są wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad.

Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uprawnieni są akcjonariusze Spółki posiadający akcje na okaziciela na szesnaście dni przed datą WZA (tzw. Dzień Rejestracji) pod warunkiem, że przedstawią podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w WZA w okresie od ogłoszenia o zwołaniu WZA do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji.

Uprawnieni z akcji imiennych, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji uczestnictwa w WZA.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w WZA oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w WZA i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia go na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Walnemu Zgromadzeniu przewodniczy jeden z wybranych za każdym razem Akcjonariuszy. Wybór jego ma miejsce przed przystąpieniem do jakichkolwiek czynności. Do chwili wyboru Przewodniczącego WZA, zgromadzenie prowadzi jeden z członków Rady Nadzorczej Banku. Przewodniczący WZA zapewnia sprawny przebieg obrad oraz zapewnia respektowanie praw wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący WZA podpisuje protokół walnego zgromadzenia natychmiast po sporządzeniu go przez notariusza.

Przedstawiciele Rady Nadzorczej Banku i Zarządu, wytypowani przez te organy, oraz zapraszany przez Spółkę radca prawny (jeżeli jest obecny) udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki w granicach swych kompetencji i uprawnień.

Każdy akcjonariusz zgłaszający sprzeciw wobec uchwały lub składający oświadczenie w przedmiocie objętym porządkiem obrad ma prawo żądania odnotowania niniejszego sprzeciwu lub oświadczenia w protokole z WZA (w akcie notarialnym).

Władze Spółki nie ograniczają dostępu do informacji. Zarząd Spółki nie ma zastrzeżeń, co do obecności przedstawicieli mediów na WZA, jednak w sposób nie utrudniający przeprowadzanie obrad. Zarząd Spółki dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki i jej sytuacji gospodarczej, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne Spółka wykonuje zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi tj. przy udostępnieniu wszystkim akcjonariuszom i inwestorom równego dostępu do informacji.

7. Opis zmian statutu Spółki

Zmiany Statutu Banku dokonywane są uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Przyjęta na WZA zmiana Statutu wymaga zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym. Ostatnie zmiany Statutu zostały wprowadzone uchwałami Walnych Zgromadzeń w roku 2011 oraz 2012:

1. W 2011 roku dokonano zmian Statutu Banku w zakresie przedmiotu działalności Banku (par. 6 Statutu Banku) na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 03 marca 2011 r., a następnie rozszerzono zakres przedmiotu działalności w Statucie (par.6) na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 05 września 2011 r.
2. Zaproponowana zmiana Statutu Banku jest konsekwencją nowelizacji ustawy Prawo bankowe ustawą z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 roku ustawą z dnia 04 września 2008 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych, ustawy- Prawo Bankowe oraz ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.

Zmiany Statutu uchwalone przez WZA nie otrzymały do końca 2012 r. akceptacji Komisji Nadzoru Finansowego. Bank oczekuje na decyzję KNF, w celu rejestracji powyższych zmian w KRS.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 maja 2012 r. przyjęło zmianę statutu Banku w zakresie systemu kontroli wewnętrznej. Zmiana spowodowana była koniecznością dostosowania systemu kontroli w Banku do obowiązujących przepisów prawa i wydanych rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego dotyczących systemu kontroli wewnętrznej w bankach oraz funkcjonowania Komitetu Audytu.

Na podstawie Rozdziału III Rekomendacji H dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach, Zarząd Banku postanowił o przyjęciu przez Bank Międzynarodowych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego Instytutu Audytorów Wewnętrznych IIA, zgodnie, z którymi odpowiednia pozycja komórki audytu wewnętrznego i jej niezależność powinny być zagwarantowane w statucie banku, w celu zapewnienia jej obiektywności i sprawnego funkcjonowania. KNF w dniu 7 września 2012 r. wydała decyzję o zatwierdzeniu przyjętej na Walnym Zgromadzeniu zmiany statutu dot. kontroli wewnętrznej Banku.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 24 stycznia 2013 r. wydał Postanowienie o dokonaniu wpisu do rejestru zmian w Statucie Banku w zakresie dotyczącym rozdziału VIII pt. System kontroli wewnętrznej, obejmującym zmianę paragrafów 49-51 Statutu.

Jednocześnie Sąd oddalił wniosek Banku w zakresie zarejestrowania zmian § 6 ust.2 Statutu, z uwagi na trwające w Komisji Nadzoru Finansowego postępowanie związane z uzyskaniem zgody na zmianę Statutu w powyższym zakresie.

8. Skład osobowy i zmiany, jakie w nim zaszły w roku obrotowym oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących spółki oraz ich komitetów

Skład Zarządu Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r.:

Sławomir Żygowski – Prezes Zarządu od dnia 19 października 2012 r.

Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu ds. kredytowych

Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu ds. strategii i rozwoju bankowości detalicznej

Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

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

Rada Nadzorcza Banku w dniu 03 listopada 2011 r. podjęła Uchwałę Nr 23/2011 o rozwiązaniu umowy o pracę z Panem Włodzimierzem Kicińskim – Prezesem Zarządu z dniem 10 listopada 2011r. w związku z jego rezygnacją z funkcji Prezesa Zarządu jednocześnie podjęła Uchwałę Nr 25/2011 r. w sprawie powierzenia panu Sławomirowi Żygowskiemu funkcji Prezesa Zarządu Banku pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego oraz Nr 26/2011 w sprawie

tymczasowego przekazania I Wiceprezesowi Zarządu Banku – Zastępcy Prezesa Zarządu, Panu Sławomirowi Żygowskiemu, obowiązków Prezesa Zarządu Banku do czasu wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powierzenie mu funkcji Prezesa Zarządu Banku.

Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 19 października 2012 r. wyraziła zgodę na powołanie Pana Sławomira Żygowskiego, pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu, na stanowisko Prezesa Zarządu Nordea Bank Polska S.A., zgodnie z przepisami art. 22 b Prawa bankowego.

Rada Nadzorcza Banku w dniu 24 maja 2012 r. podjęła:

- 1) Uchwałę nr 17/2012 w dniu 24 maja 2012 r. powołującą z dniem 24 maja 2012 r. Pana Sławomira Żygowskiego do składu Zarządu Nordea Bank Polska S.A.(VIII kadencja) i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu od czasu i pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na objęcie funkcji Prezesa Zarządu Banku w toczącym się przed Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego postępowaniu z wniosku Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. z dnia 07 grudnia 2011 r

Do czasu uzyskania zgody KNF na objęcie funkcji Prezesa Zarządu Banku Rada Nadzorcza powierzyła Pana Sławomirowi Żygowskiemu funkcję I Wice-Prezesa Zarządu Zastępcy Prezesa Zarządu Banku do spraw Bankowości Korporacyjnej i przekazała tymczasowo obowiązki Prezesa Zarządu Banku.

W dniu 19 października 2012 r. Pan Sławomir Żygowski uzyskał zgodę KNF na objęcie funkcji Prezesa Zarządu.

- 2) Uchwałę Nr 18/2012 r. w dniu 24 maja 2012 r w sprawie powołania Członka Zarządu Banku (VIII kadencja) Pana Bohdana Tillacka do składu Zarządu Banku i powierzenia mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku do spraw Finansowych z dniem 24 maja 2012 r.
- 3) Uchwałę Nr 19/2012 r. w dniu 24 maja 2012 r w sprawie powołania Członka Zarządu Banku (VIII kadencja) Panią Agnieszkę Domaradzką do składu Zarządu Banku i powierzenia jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku do spraw kredytowych z dniem 24 maja 2012 r.
- 4) Uchwałę Nr 20/2012 r. w dniu 24 maja 2012 r w sprawie powołania Członka Zarządu Banku (VIII kadencja) Pana Jacka Kalisza do składu Zarządu Banku i powierzenia mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku do spraw Bankowości Detalicznej z dniem 24 maja 2012 r.

Rada Nadzorcza Banku w dniu 24 maja 2012 r. podjęła Uchwałę Nr 21/2012 w sprawie rozwiązania umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z Panem Tomaszem Misiakiem z dniem 24 maja 2012 r.

Rada Nadzorcza Banku w dniu 22 listopada 2012 r. podjęła Uchwałę Nr 41/2012 w sprawie zmiany stanowiska Pana Jacka Kalisza Wiceprezesa Zarządu Banku do spraw bankowości detalicznej na Wiceprezesa Zarządu Nordea Bank Polska SA do spraw strategii i rozwoju bankowości detalicznej z dniem 1 grudnia 2012 r.

Uprawnienia (zasady działania) osób zarządzających:

Zarząd Banku pracuje w oparciu o Regulamin zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku, co określa Statut Banku. Regulamin ten określa szczegółowe kompetencje Zarządu Banku oraz sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia i podjęcia uchwały przez Zarząd Banku.

Zarząd prowadzi sprawy Banku, zarządza jego majątkiem i reprezentuje Bank na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej Banku. Ponadto do istotnych kompetencji Zarządu Banku należą:

- zarządzanie ryzykiem, kontrola wewnętrzna, szacowanie kapitału wewnętrznego i dokonywanie przeglądów procesów tego szacowania oraz zarządzanie polityką zgodności,
- wprowadzanie i zapewnienie przestrzegania pisemnych strategii, planów i procedur regulujących całokształt działalności Banku.

Komitety funkcjonujące w Banku:

W Nordea Bank Polska działają następujące Komitety przy Radzie Nadzorczej Banku:

1. Komitet ds. Audytu

Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska SA powołała uchwałą Komitet ds. Audytu w celu wsparcia nad wypełnianiem obowiązków audytorskich. W skład Komitetu ds. Audytu wchodzi wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz dwóch jej członków. Zasady powoływania Komitetu ds. Audytu określa Statut Banku.

Komitet pracuje w oparciu o regulamin zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku. Do zadań Komitetu należy, w szczególności:

- 1) nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- 3) wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 4) niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

2. Komitet ds. Wynagrodzeń

Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska SA powołała uchwałą Komitet ds. Wynagrodzeń, w którego skład weszli: Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz dwóch jej członków. Do zadań Komitetu należy w szczególności:

- 1) przeprowadzanie co najmniej raz w roku przeglądu Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Nordea Bank Polska S.A. zwanych Zidentyfikowanym Personelem;
- 2) przeprowadzanie co najmniej raz w roku przeglądu i oceny zmiennych składników wynagrodzeń, pod względem zgodności z prawem, stanem faktycznym i Polityką Wynagradzania Nordea i systemem wynagrodzeń, przy udziale właściwej komórki kontrolnej oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej wniosku dotyczącego Polityki Wynagradzania Nordea i powiązanych z nią regulacji wewnętrznych;
- 3) przygotowywanie i przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wytycznych w zakresie polityki wynagradzania w Nordea Bank Polska S.A. dla kadry kierowniczej w celu zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą;

- 4) coroczne monitorowanie, ocenianie i przedstawianie raportu Radzie Nadzorczej w sprawie: Programów wynagrodzenia zmiennego dla kierownictwa, zarówno bieżących, jak i tych zakończonych w ciągu roku oraz stosowania Wytycznych dotyczących wynagrodzenia kierownictwa w stosunku do obecnej struktury i poziomu wynagrodzeń w Banku.

Skład Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r.:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku

Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku

Członkowie Rady Nadzorczej Banku:

Emilia Osewska-Mądry

Maciej Dobrzyniecki

Esa Tuomi

Rauno Päivinen

Henrik Bernhard Winther do dnia 24 maja 2012 r.

Eugeniusz Kwiatkowski

Asbjörn Høyheim do dnia 24 maja 2012 r.

Jacek Wańkowicz

Marek Głuchowski

Valdis Siksnis od dnia 24 maja 2012 r.

Uprawnienia (zasady działania) osób nadzorujących:

Rada Nadzorcza Banku pracuje w oparciu o Regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, co określa Statut Banku. Regulamin ten określa szczegółowe kompetencje Rady Nadzorczej Banku oraz sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia i podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą. Do kompetencji Rady należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Zarządu Banku.

9. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających:

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających określa Statut Banku oraz Regulamin Zarządu Banku.

Zarząd Banku składa się z 3 do 7 członków powoływanych przez Radę Nadzorczą Banku na okres trzech lat spośród osób rekomendowanych przez Prezesa Zarządu Banku; odwoływania członków Zarządu Banku dokonuje Rada Nadzorcza Banku na wniosek Prezesa Zarządu Banku.

Prezes Zarządu powoływany jest przez Radę Nadzorczą Banku w pierwszej kolejności, następnie I Wiceprezes Zarządu – Zastępca Prezesa Zarządu, a następnie pozostali Wiceprezesi Zarządu.

Mandaty członków Zarządu wygasają:

- 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu,
- 2) z chwilą śmierci członka Zarządu,
- 3) z dniem odwołania członka Zarządu,
- 4) z dniem złożenia rezygnacji na piśmie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

Uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji:

Zarząd Banku pracuje w oparciu o Regulamin zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, co określa Statut Banku. Regulamin ten określa szczegółowe kompetencje Zarządu Banku oraz sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia i podjęcia uchwały przez Zarząd Banku. Zarząd prowadzi sprawy Banku, zarządza jego majątkiem i reprezentuje Bank na zewnątrz, ponadto do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej Banku.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Banku należy do uprawnień Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

10. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Proces organizacji sporządzania Sprawozdania Finansowego jest opisany w regulacjach wewnętrznych Banku i zaakceptowany w formie Zarządzenia Prezesa Zarządu. W obowiązującym Zarządzeniu istnieje jasny i przejrzysty podział zadań i odpowiedzialności osób, które biorą udział w przygotowaniu i w sprawdzeniu jakości sporządzanego sprawozdania finansowego Banku.

Sprawozdania finansowe Banku sporządzane są przez Zespół Sprawozdawczości będący w strukturach Departamentu Rachunkowości stanowiący wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę działającą w Departamencie Rachunkowości w ramach struktury Pionu Finansowego podlegającą bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu Banku d/s Finansowych.

Nadzór merytoryczny i organizacyjny nad przebiegiem przygotowania sprawozdania finansowego sprawuje Dyrektor Departamentu Rachunkowości.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych objęty jest systemem wewnętrznej kontroli funkcjonalnej. Kontrola wewnętrzna funkcjonalna przeprowadzana jest przez wszystkie zespoły Departamentu Rachunkowości: Zespół Sprawozdawczości, Zespół Księgi Głównej, Zespół Księgowości Własnej i Zespół Podatków, każdy w zakresie swoich zadań i odpowiedzialności. Kontrola obejmuje obszar polityki rachunkowości oraz sprawozdawczości finansowej.

Sprawozdawczość finansowa Banku jest także objęta badaniami w ramach kontroli wewnętrznej instytucjonalnej oraz niezależnej komórki audytu wewnętrznego.

Roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Banku podlega niezależnemu badaniu i odpowiednio przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe Banku przekazywane jest Zarządowi w celu jego akceptacji.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
07/02/2013	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	
07/02/2013	Agnieszka Domaradzka	Wiceprezes Zarządu	
07/02/2013	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
07/02/2013	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	