

***Raport***  
***Nordea Bank Polska S.A.***  
***za IV kwartał 2013***



## Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego

w tys. zł

| Wybrane dane finansowe                                                | w tys. zł                               |                                         | w tys. EUR                              |                                         |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                       | Okres<br>od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | Okres<br>od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Okres<br>od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | Okres<br>od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
| Wynik odsetkowy netto                                                 | 592 057                                 | 695 058                                 | 140 598                                 | 166 537                                 |
| Wynik prowizyjny netto                                                | 39 154                                  | 112 513                                 | 9 298                                   | 26 958                                  |
| Suma przychodów operacyjnych                                          | 742 967                                 | 935 772                                 | 176 435                                 | 224 212                                 |
| Zysk przed opodatkowaniem                                             | 96 753                                  | 199 816                                 | 22 976                                  | 47 876                                  |
| Zysk za okres                                                         | 63 452                                  | 144 337                                 | 15 068                                  | 34 583                                  |
| Zysk (strata) na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł/EUR) | 1,14                                    | 2,60                                    | 0,27                                    | 0,62                                    |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej              | 436 211                                 | (1 045 172)                             | 103 588                                 | (250 425)                               |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej            | 268 786                                 | 254 054                                 | 63 829                                  | 60 872                                  |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej               | (1 425 705)                             | 268 211                                 | (338 567)                               | 64 264                                  |
| Przepływy środków pieniężnych w danym roku                            | (720 708)                               | (522 907)                               | (171 149)                               | (125 289)                               |

w tys. zł

| Wybrane dane finansowe                     | w tys. zł           |                     | w tys. EUR          |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                            | Okres<br>31/12/2013 | Okres<br>31/12/2012 | Okres<br>31/12/2013 | Okres<br>31/12/2012 |
| Aktywa ogółem                              | 32 853 032          | 33 324 316          | 7 921 738           | 8 151 342           |
| Kapitały własne ogółem                     | 2 343 085           | 2 282 764           | 564 980             | 558 379             |
| Kapitał zakładowy                          | 277 494             | 277 494             | 66 911              | 67 877              |
| Liczba akcji                               | 55 498 700          | 55 498 700          | 55 498 700          | 55 498 700          |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 42,22               | 41,13               | 10,18               | 10,06               |
| Współczynnik wypłacalności                 | 14,10               | 14,18               | -                   | -                   |
| Fundusze podstawowe (Tier 1)               | 2 271 128           | 2 244 052           | 547 629             | 548 910             |
| Fundusze uzupełniające (Tier 2)            | 987 427             | 988 946             | 238 095             | 241 903             |
| Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)           | 7 764               | 4 388               | 1 872               | 1 073               |

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów:

- pozycje Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Sprawozdanie z przepływów pieniężnych kurs liczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z dwunastu miesięcy okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2013 i 2012 roku odpowiednio: 1 EURO = 4,211 PLN i 1 EURO = 4,1736
- pozycje Sprawozdanie z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 31 grudnia 2013 roku 1 EURO = 4,1472 oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku 1 EURO = 4,0882

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



## Spis treści:

| Tytuł                                                                                                                                                                                                                          | Str. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| <i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i> .....                                                                                                                                                                               | 6    |
| <i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> .....                                                                                                                                                                                | 7    |
| <i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i> .....                                                                                                                                                                          | 8    |
| <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i> .....                                                                                                                                                                             | 9    |
| <i>Noty do sprawozdania finansowego</i> .....                                                                                                                                                                                  | 10   |
| <i>1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.</i> .....                                                                                                                                                                    | 10   |
| <i>2. Istotne zasady rachunkowości</i> .....                                                                                                                                                                                   | 10   |
| <i>3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w IV kwartale 2013 roku.</i> ....                                                                                                                            | 16   |
| <i>4. Sprawozdanie według segmentów</i> .....                                                                                                                                                                                  | 22   |
| <i>Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów</i> .....                                                                                                                                                                       | 26   |
| <i>5. Wynik odsetkowy netto</i> .....                                                                                                                                                                                          | 26   |
| <i>6. Wynik prowizyjny netto</i> .....                                                                                                                                                                                         | 27   |
| <i>7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji</i> .....                                                                                                           | 27   |
| <i>8. Pozostałe przychody operacyjne</i> .....                                                                                                                                                                                 | 28   |
| <i>9. Koszty administracyjne</i> .....                                                                                                                                                                                         | 28   |
| <i>10. Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i> .....                                                                                                                                                            | 29   |
| <i>11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i> .....                                                                                                                                                                       | 31   |
| <i>12. Zysk przypadający na jedną akcję</i> .....                                                                                                                                                                              | 32   |
| <i>13. Kasa i środki w banku centralnym</i> .....                                                                                                                                                                              | 33   |
| <i>14. Należności od banków</i> .....                                                                                                                                                                                          | 33   |
| <i>15. Należności od klientów</i> .....                                                                                                                                                                                        | 34   |
| <i>16. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i> .....                                                                                              | 35   |
| <i>17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i> .....                                                                                                                                                        | 36   |
| <i>18. Pozostałe aktywa</i> .....                                                                                                                                                                                              | 37   |
| <i>19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i> .....                                                                                                                                                                              | 37   |
| <i>20. Zobowiązania wobec banków</i> .....                                                                                                                                                                                     | 38   |
| <i>21. Zobowiązania wobec klientów</i> .....                                                                                                                                                                                   | 39   |
| <i>22. Pozostałe zobowiązania</i> .....                                                                                                                                                                                        | 40   |
| <i>23. Zobowiązania podporządkowane</i> .....                                                                                                                                                                                  | 42   |
| <i>24. Rezerwy</i> .....                                                                                                                                                                                                       | 43   |
| <i>25. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych</i> ..... | 44   |
| <i>26. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.</i> .....                                                                                                            | 44   |
| <i>27. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami</i> .....                                               | 44   |

|                                                                                                                                                                                                       |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 28. Klasyfikacja instrumentów finansowych .....                                                                                                                                                       | 45 |
| 29. Wartość godziwa .....                                                                                                                                                                             | 50 |
| 30. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta..... | 52 |
| 31. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....                                                                                                 | 53 |
| 32. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....                                                                                                                                                             | 53 |
| 33. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....                                                                                                                                                        | 55 |
| 34. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego .....                                                                                                                                            | 60 |
| 35. Zdarzenia po dacie bilansu .....                                                                                                                                                                  | 61 |
| 36. Ważniejsze oszacowania i oceny.....                                                                                                                                                               | 61 |

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

w tys. zł

|                                                                                                      | Nota     | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                                                                          |          |                                |                                |                                |                                |
| Przychody odsetkowe                                                                                  | 5        | 231 275                        | 1 015 220                      | 303 935                        | 1 235 338                      |
| Koszty odsetkowe                                                                                     | 5        | (81 134)                       | (423 163)                      | (136 126)                      | (540 280)                      |
| <b>Wynik odsetkowy netto</b>                                                                         | <b>5</b> | <b>150 141</b>                 | <b>592 057</b>                 | <b>167 809</b>                 | <b>695 058</b>                 |
| Przychody prowizyjne                                                                                 | 6        | 44 136                         | 134 914                        | 32 631                         | 136 342                        |
| Koszty prowizyjne                                                                                    | 6        | (3 570)                        | (95 760)                       | (10 184)                       | (23 829)                       |
| <b>Wynik prowizyjny netto</b>                                                                        | <b>6</b> | <b>40 566</b>                  | <b>39 154</b>                  | <b>22 447</b>                  | <b>112 513</b>                 |
| Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji | 7        | 18 931                         | 69 842                         | 24 885                         | 98 198                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                       | 8        | 11 330                         | 41 914                         | 7 912                          | 30 003                         |
| <b>Suma przychodów operacyjnych</b>                                                                  |          | <b>220 968</b>                 | <b>742 967</b>                 | <b>223 053</b>                 | <b>935 772</b>                 |
| <b>KOSZTY OPERACYJNE</b>                                                                             |          |                                |                                |                                |                                |
| Koszty administracyjne                                                                               | 9        | (124 364)                      | (477 694)                      | (133 228)                      | (476 284)                      |
| - osobowe                                                                                            |          | (59 397)                       | (230 171)                      | (64 320)                       | (229 301)                      |
| - pozostałe koszty administracyjne                                                                   |          | (64 967)                       | (247 523)                      | (68 908)                       | (246 983)                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                          |          | -                              | -                              | 10 006                         | (32 194)                       |
| Amortyzacja                                                                                          |          | (9 225)                        | (41 151)                       | (10 306)                       | (43 578)                       |
| <b>Suma kosztów operacyjnych</b>                                                                     |          | <b>(133 589)</b>               | <b>(518 845)</b>               | <b>(133 528)</b>               | <b>(552 056)</b>               |
| Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek                                                   | 10       | (34 014)                       | (111 515)                      | (11 690)                       | (159 915)                      |
| Wynik z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego Banku                                              |          | (14 619)                       | (15 854)                       | (1 088)                        | (23 985)                       |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                     |          | <b>38 746</b>                  | <b>96 753</b>                  | <b>76 747</b>                  | <b>199 816</b>                 |
| Podatek dochodowy                                                                                    | 11       | (14 039)                       | (33 301)                       | (17 204)                       | (55 479)                       |
| <b>Zysk za okres</b>                                                                                 |          | <b>24 707</b>                  | <b>63 452</b>                  | <b>59 543</b>                  | <b>144 337</b>                 |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                        |          | <b>2 214</b>                   | <b>3 693</b>                   | <b>1 624</b>                   | <b>2 203</b>                   |
| Pozycje, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po spełnieniu określonych warunków      |          | 2 029                          | 2 935                          | 1 268                          | 1 952                          |
| Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty                                     |          | 185                            | 758                            | 356                            | 251                            |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                                                             |          | <b>26 921</b>                  | <b>67 145</b>                  | <b>61 167</b>                  | <b>146 540</b>                 |

|                                                            | Noty | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | do 01/01/2012<br>od 31/12/2012 |
|------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk na jedną akcję                                        | 12   |                                |                                |
| - podstawowy z zysku za okres (PLN)                        |      | 1,14                           | 2,60                           |
| - rozwodniony z zysku za okres (PLN)                       |      | 1,14                           | 2,60                           |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie             |      | 55 498 700                     | 55 498 700                     |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie |      | 55 498 700                     | 55 498 700                     |

Noty przedstawione na stronach 10 - 63 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

| AKTYWA                                                                                                                  | Nota | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym                                                                                        | 13   | 2 297 982         | 2 443 243         |
| Należności od banków                                                                                                    | 14   | 799 370           | 575 426           |
| Należności od klientów                                                                                                  | 15   | 27 088 660        | 26 473 165        |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat                                            |      | 2 348 526         | 3 476 180         |
| <i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>                                                                          | 17   | 12 503            | 26 062            |
| <i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i> | 16   | 2 336 023         | 3 450 118         |
| Wartości niematerialne                                                                                                  |      | 21 051            | 49 861            |
| Rzeczowe środki trwałe                                                                                                  |      | 101 162           | 150 402           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                                     |      | 73 727            | 85 582            |
| Pozostałe aktywa                                                                                                        | 18   | 30 678            | 70 457            |
| <i>w tym: należność z tyt. podatku bieżącego</i>                                                                        |      | -                 | -                 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży                                                                                        | 19   | 91 876            | -                 |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                                                                                    |      | <b>32 853 032</b> | <b>33 324 316</b> |

w tys. zł

| PASYWA                                                                             |    | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                                          | 20 | 14 753 709        | 15 945 857        |
| Zobowiązania wobec klientów                                                        | 21 | 14 491 648        | 13 467 278        |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |    | 16 477            | 51 363            |
| <i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>                               | 17 | 16 477            | 51 363            |
| Pozostałe zobowiązania                                                             | 22 | 237 151           | 292 059           |
| <i>w tym podatek bieżący</i>                                                       |    | 16 520            | 5 725             |
| Zobowiązania podporządkowane                                                       | 23 | 989 950           | 1 259 239         |
| Rezerwy                                                                            | 24 | 21 012            | 25 756            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                                         |    | <b>30 509 947</b> | <b>31 041 552</b> |
| Kapitał zakładowy                                                                  | 26 | 277 494           | 277 494           |
| Pozostałe kapitały                                                                 |    | 2 022 593         | 1 870 746         |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego                                             |    | 42 998            | 134 524           |
| <b>KAPITAŁY WŁASNE RAZEM</b>                                                       |    | <b>2 343 085</b>  | <b>2 282 764</b>  |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                                               |    | <b>32 853 032</b> | <b>33 324 316</b> |

Noty przedstawione na stronach 10 – 63 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                  | Kapitał zakładowy | Kapitał podstawowy |                    | Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem            |
|---------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------|------------------|
|                                                   |                   | Kapitał zapasowy   | Pozostałe kapitały |                                        |                  |
| <b>01 styczeń 2013</b>                            | <b>277 494</b>    | <b>847 936</b>     | <b>1 022 810</b>   | <b>134 524</b>                         | <b>2 282 764</b> |
| Przebieganie niepodzielnego zysku z lat ubiegłych | -                 | -                  | 457                | (457)                                  | -                |
| Podział zysku                                     | -                 | -                  | 150 632            | (150 632)                              | -                |
| Całkowite dochody ogółem za okres                 | -                 | -                  | 758                | 63 452                                 | 64 210           |
| Zysk za okres                                     | -                 | -                  | -                  | 63 452                                 | 63 452           |
| Akcje pracownicze                                 | -                 | -                  | 643                | -                                      | 643              |
| Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych        | -                 | -                  | 115                | -                                      | 115              |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | -                 | -                  | -                  | (3 889)                                | (3 889)          |
| <b>31 grudzień 2013</b>                           | <b>277 494</b>    | <b>847 936</b>     | <b>1 174 657</b>   | <b>42 998</b>                          | <b>2 343 085</b> |

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                 | Kapitał zakładowy | Kapitał podstawowy |                    | Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem            |
|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------|------------------|
|                                                  |                   | Kapitał zapasowy   | Pozostałe kapitały |                                        |                  |
| <b>01 styczeń 2012</b>                           | <b>277 494</b>    | <b>847 936</b>     | <b>725 896</b>     | <b>297 120</b>                         | <b>2 148 446</b> |
| Podział zysku                                    | -                 | -                  | 296 663            | (296 663)                              | -                |
| Całkowite dochody ogółem za okres                | -                 | -                  | 251                | 150 632                                | 150 883          |
| Zysk za okres                                    | -                 | -                  | -                  | 150 632                                | 150 632          |
| Akcje pracownicze                                | -                 | -                  | 251                | -                                      | 251              |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | -                 | -                  | -                  | (16 565)                               | (16 565)         |
| <b>31 grudzień 2012</b>                          | <b>277 494</b>    | <b>847 936</b>     | <b>1 022 810</b>   | <b>134 524</b>                         | <b>2 282 764</b> |

Noty przedstawione na stronach 10 – 63 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

| w tys. zł                                                                                          | Nota | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność operacyjna</b>                                                                      |      |                                |                                |
| Zysk za okres                                                                                      |      | 63 452                         | 144 337                        |
| <b>Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej</b> |      | <b>(46 611)</b>                | <b>(19 964)</b>                |
| Odsetki                                                                                            |      | (75 067)                       | 11 337                         |
| Podatek dochodowy                                                                                  |      | (13 435)                       | (75 704)                       |
| Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej                                                |      | 740                            | 825                            |
| Amortyzacja                                                                                        |      | 41 151                         | 43 578                         |
| <b>Działalność operacyjna</b>                                                                      |      |                                |                                |
| <b>Zmiany w aktywach operacyjnych</b>                                                              |      | <b>(496 887)</b>               | <b>1 264 712</b>               |
| Zmiany w kredytach instytucji finansowych                                                          |      | (48 394)                       | 190 745                        |
| Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)                                                             |      | (511 873)                      | 931 307                        |
| Zmiany w instrumentach pochodnych                                                                  |      | 13 452                         | 96 962                         |
| Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych                           |      | 49 928                         | 45 698                         |
| <b>Zmiany w pasywach operacyjnych</b>                                                              |      | <b>916 257</b>                 | <b>(2 434 257)</b>             |
| Zmiany w depozytach od instytucji finansowych                                                      |      | (172 927)                      | (2 545 008)                    |
| Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji                                         |      | 1 181 395                      | 26 040                         |
| Zmiany w pozostałych pasywach                                                                      |      | (92 211)                       | 84 711                         |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej</b>                                    |      | <b>436 211</b>                 | <b>(1 045 172)</b>             |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>                                                                    |      |                                |                                |
| Zakup aktywów trwałych                                                                             |      | (32 834)                       | (33 018)                       |
| Zakup niematerialnych aktywów                                                                      |      | 55                             | 543                            |
| Sprzedaż aktywów trwałych                                                                          |      | (13 148)                       | (6 120)                        |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych                                                       |      | 314 713                        | 292 649                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej</b>                                  |      | <b>268 786</b>                 | <b>254 054</b>                 |
| <b>Działalność finansowa</b>                                                                       |      |                                |                                |
| Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych                                                          |      | -                              | 797 552                        |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                             |      | -                              | 172 409                        |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                              |      | -                              | (425 000)                      |
| Splata długoterminowych kredytów od banków                                                         |      | (1 050 545)                    | -                              |
| Splata zobowiązań podporządkowanych                                                                |      | (267 557)                      | -                              |
| Pozostałe, w tym pożyczki otrzymane                                                                |      | (107 603)                      | (276 750)                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej</b>                                     |      | <b>(1 425 705)</b>             | <b>268 211</b>                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w danym roku</b>                                                  |      | <b>(720 708)</b>               | <b>(522 907)</b>               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu                                               | 36   | 5 417 691                      | 5 940 598                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu                                                 |      | 4 696 983                      | 5 417 691                      |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                                                  |      | <b>(720 708)</b>               | <b>(522 907)</b>               |
| Odsetki zapłacone                                                                                  |      | 433 570                        | 543 623                        |
| Odsetki otrzymane                                                                                  |      | 816 827                        | 1 051 182                      |

Noty przedstawione na stronach 10 – 63 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## Noty do sprawozdania finansowego

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

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

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

### 2. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego przyjęto te same ogólne zasady (za wyjątkiem opisanych w punkcie *Porównywalność z wynikami poprzednich okresów*), które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Z wyjątkiem zaktualizowanych MSR 19 i MSR 1 oraz nowego MSSF 13, przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało znaczących zmian w zasadach rachunkowości poszczególnych aktywów i zobowiązań.

#### ***Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Banku***

Nowy standard MSSF 13, wprowadzony w 2013 r., nie miał istotnego wpływu na wycenę aktywów i zobowiązań finansowych. Konsekwencją wprowadzenia standardu było rozbudowanie ujawnień w zakresie opisu metod wyceny dla instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poszczególnych poziomów zaprezentowanych w nocie 27 *Klasyfikacja instrumentów finansowych*.

Zaktualizowany MSR 19 wprowadza istotne zmiany w zakresie prezentacji świadczeń pracowniczych w kapitale własnym Banku. Standard wymaga, by wpływ zmiany założeń aktuarialnych na wycenę świadczeń pracowniczych prezentowany był w innych całkowitych dochodach. Wprowadzenie zaktualizowanego standardu nie miało istotnego wpływu na dane porównawcze w związku z tym Bank nie dokonał przekształceń danych porównawczych.

Zaktualizowany MSR 1 wymaga odrębnej prezentacji innych całkowitych dochodów, które mogą być reklasyfikowane do zysku lub straty i tych elementów innych całkowitych dochodów, które nigdy do zysku lub straty przeniesione nie będą. Bank zastosował powyższe zmiany prezentacyjne w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Bank nie stosuje w sprawozdaniach standardów, które nie są jeszcze obowiązujące ani nie obowiązujących zmian do istniejących standardów czy interpretacji KIMSF.

#### ***Porównywalność z wynikami poprzednich okresów***

Bank dokonał zmiany stosowanych dotychczas zasad rachunkowości polegających na kasowym ujęciu przychodów prowizyjnych z tytułu prowizji ubezpieczeniowych i dokonał korekty rozpoznanych przychodów prowizyjnych w latach 2008-2013 (do 30.09.2013) w sposób retrospektywny. W wyniku tego Bank na 30 września 2013 roku wykonał następujące księgowania:

1. Oszacowana korekta dotycząca prowizji ubezpieczeniowych rozpoznanych w latach ubiegłych (2008-2012) w kwocie 4 770 tys. zł pomniejszyła kwotę kapitałów w pozycji Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego (Zyski zatrzymane).

2. Oszacowana korekta dotycząca prowizji ubezpieczeniowych rozpoznanych w roku bieżącym (do 30 września 2013 roku) w kwocie 468 tys. zł pomniejszyła wynik roku bieżącego w pozycji Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego.
3. Na obydwie pozycje Bank utworzył aktywa z tytułu podatku odroczonego, odpowiednio w kwocie 907 tys. zł i 89 tys. zł.

Bank również dokonał zmiany stosowanych dotychczas zasad rachunkowości polegających na kasowym ujęciu przychodów prowizyjnych z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji (jednorazowo w dacie emisji pierwszej transzy obligacji) i dokonał korekty rozpoznanych przychodów prowizyjnych w latach 2010-2013 (do 30.11.2013) w sposób retrospektywny.

W wyniku tego Bank na 30 listopada 2013 roku wykonał następujące księgowania:

1. Oszacowana korekta dotycząca prowizji z tytułu organizacji i gwarancji emisji obligacji rozpoznanych w latach ubiegłych (2010-2012) w kwocie 15 682 tys. zł pomniejszyła kwotę kapitałów w pozycji Zyski z lat ubiegłych roku bieżącego (Zyski zatrzymane).
2. Oszacowana korekta dotycząca prowizji z tytułu organizacji i gwarancji emisji obligacji rozpoznanych w roku bieżącym (do 30 listopada 2013 roku) w kwocie 4 244 tys. zł powiększyła wynik roku bieżącego w pozycji Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego.
3. Na obydwie pozycje Bank utworzył aktywa z tytułu podatku odroczonego, odpowiednio w kwocie 2 980 tys. zł i 806 tys. zł.

Poniższe zestawienia prezentują porównywalne dane w odniesieniu do Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego Banku za IV kwartał 2013 r.

#### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

|                                     |          | w tys. zł                      |                 |                                |
|-------------------------------------|----------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|
|                                     | Nota     | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | zmiana          | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
| Przychody prowizyjne                | 6        | 146 524                        |                 | 136 342                        |
| <i>Zmiana zasad rachunkowości</i>   |          |                                | (10 182)        |                                |
| <b>Wynik prowizyjny netto</b>       | <b>6</b> | <b>122 695</b>                 | <b>(10 182)</b> | <b>112 513</b>                 |
| <b>Suma przychodów operacyjnych</b> |          | <b>945 954</b>                 | <b>(10 182)</b> | <b>935 772</b>                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>    |          | <b>209 998</b>                 |                 | <b>213 885</b>                 |
| Podatek dochodowy                   | 11       | (59 366)                       | 3 887           | (55 479)                       |
| <i>Zmiana zasad rachunkowości</i>   |          |                                |                 |                                |
| <b>Zysk za okres</b>                |          | <b>150 632</b>                 | <b>(6 295)</b>  | <b>144 337</b>                 |

## Nota 6. Wynik prowizyjny netto

w tys. zł

|                                                      | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | zmiana          | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| <b>Przychody prowizyjne</b>                          |                                |                 |                                |
| Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze     | 47 501                         | (1 172)         | 46 329                         |
| Prowizje związane z kartami płatniczymi              | 26 172                         | -               | 26 172                         |
| Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego           | 23 224                         | -               | 23 224                         |
| Prowizje od kredytów                                 | 18 766                         | -               | 18 766                         |
| Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych | 16 944                         | -               | 16 944                         |
| Prowizje od papierów wartościowych                   | 13 100                         | (9 010)         | 4 090                          |
| Pozostałe przychody prowizyjne                       | 817                            | -               | 817                            |
| <b>Razem</b>                                         | <b>146 524</b>                 | <b>(10 182)</b> | <b>136 342</b>                 |

w tys. zł

|                                   | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Zmiana   | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------|--------------------------------|
| <b>Koszty prowizyjne</b>          |                                |          |                                |
| Prowizje od płatności             | (16 920)                       | -        | (16 920)                       |
| Prowizje od gwarancji otrzymanych | -                              | -        | -                              |
| Pozostałe koszty prowizyjne       | (6 909)                        | -        | (6 909)                        |
| <b>Razem</b>                      | <b>(23 829)</b>                | <b>-</b> | <b>(23 829)</b>                |

|                               |                |                 |                |
|-------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Wynik prowizyjny netto</b> | <b>122 695</b> | <b>(10 182)</b> | <b>112 513</b> |
|-------------------------------|----------------|-----------------|----------------|

## Nota 11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

## Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

w tys. zł

|                                                                                     | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Zmiana       | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|
| Podatek bieżący                                                                     | (81 429)                       |              | (81 429)                       |
| Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres                                        | 1 496                          |              | 1 496                          |
| Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres                                      | -                              |              | -                              |
| Podatek odroczony odniesiony na wynik z lat ubiegłych (bankassurance, underwriting) | -                              | 3 877        | 3 877                          |
| Podatek odroczony                                                                   | (20 567)                       |              | (20 567)                       |
| <b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>                            | <b>(59 366)</b>                | <b>3 887</b> | <b>(55 479)</b>                |

## Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej

w tys. zł

|                                                                                       | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Zmiana       | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem                                                             | 209 998                        |              | 209 998                        |
| Stawka podatku                                                                        | 19%                            |              | 19%                            |
| Podatek od zysku                                                                      | (39 900)                       |              | (39 900)                       |
| Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe                                             | (4 447)                        |              | (4 447)                        |
| Różnice trwałe                                                                        | (16 538)                       |              | (16 538)                       |
| Darowizny                                                                             | 23                             |              | 23                             |
| Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres                                        | -                              |              | -                              |
| Podatek odroczonego odniesiony na wynik z lat ubiegłych (bancassurance, underwriting) | -                              | 3 887        | 3 887                          |
| Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres                                          | 1 496                          |              | 1 496                          |
| <b>Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem</b>                                   | <b>(59 366)</b>                | <b>3 887</b> | <b>(55 479)</b>                |

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

| AKTYWA                              | Nota | 31/12/2012        | zmiana       | 31/12/2012        |
|-------------------------------------|------|-------------------|--------------|-------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego |      | 81 695            |              | 85 582            |
| <i>Zmiana zasad rachunkowości</i>   |      |                   | 3 887        |                   |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                |      | <b>33 320 429</b> | <b>3 887</b> | <b>33 324 316</b> |

w tys. zł

| PASYWA                                 | Nota | 31/12/2012        | zmiana          | 31/12/2012        |
|----------------------------------------|------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Pozostałe zobowiązania                 | 22   | 271 607           |                 | 292 059           |
| <i>Zmiana zasad rachunkowości</i>      |      |                   | 20 452          |                   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>             |      | <b>31 021 100</b> | <b>20 452</b>   | <b>31 041 552</b> |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego |      | 151 089           |                 | 134 524           |
| <i>Zmiana zasad rachunkowości</i>      |      |                   | (16 565)        |                   |
| <b>KAPITAŁY WŁASNE RAZEM</b>           |      | <b>2 299 329</b>  | <b>(16 565)</b> | <b>2 282 764</b>  |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                   |      | <b>33 320 429</b> | <b>3 887</b>    | <b>33 324 316</b> |

## Nota 22. Pozostałe zobowiązania

*w tys. zł*

| Wyszczególnienie                                | 31/12/2012     | zmiana        | 31/12/2012     |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe      | 146 809        | -             | 146 809        |
| Pozostałe koszty do zapłacenia:                 | 48 248         | -             | 48 248         |
| - koszty eksploatacyjne                         | 15 009         | -             | 15 009         |
| - nagrody w tym VSP*                            | 23 800         | -             | 23 800         |
| - prowizje                                      | 4 288          | -             | 4 288          |
| - inne                                          | 5 151          | -             | 5 151          |
| Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych | 26 462         |               | 26 462         |
| Przychody otrzymane z góry                      | 16 116         | 20 452        | 36 568         |
| Rozliczenia publiczno- prawne                   | 14 310         | -             | 14 310         |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji                 | 10 792         | -             | 10 792         |
| Wierzyciele różni                               | 5 547          | -             | 5 547          |
| Pośrednictwo walutowe                           | 1 689          | -             | 1 689          |
| Pozostałe                                       | 1 634          | -             | 1 634          |
| <b>Razem</b>                                    | <b>271 607</b> | <b>20 452</b> | <b>292 059</b> |

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

*w tys. zł*

|               | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | zmiana  | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|---------------|--------------------------------|---------|--------------------------------|
| Zysk za okres | 150 632                        | (6 295) | 144 337                        |

W 2013 Bank dokonał modyfikacji metodologii kalkulacji odpisów aktualizujących, w efekcie której wyodrębniono wartość rezerwy dla zobowiązań pozabilansowych z łącznej kwoty odpisów w ramach wyceny IBNR. W celu zapewnienia porównywalności danych w *Sprawozdaniu z sytuacji finansowej* na dzień 31 grudnia 2012 r. dokonano zmiany prezentacyjnej kwoty 10 211 tys. zł w pozycjach Aktywów - *Należności od klientów* ( było 26 462 954 tys. zł jest 26 473 165 tys. zł) oraz Pasywów – *Rezerwy* (było 15 545 tys. zł jest 25 756 tys. zł). Zmiany te miały również wpływ na prezentację danych na dzień 31 grudnia 2012 w następujących notach:

Nota 21. Należności od klientów - *Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów.*

Nota 24. Rezerwy – *Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe*



### **3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w IV kwartale 2013 roku.**

#### **3.1.1 Czynniki i zdarzenia zewnętrzne**

Wynik Banku osiągnięty w IV kwartale 2013 roku zrealizowany został w warunkach kontynuacji ożywienia gospodarczego zapoczątkowanego w trakcie poprzedniego kwartału. Poprawa trendów w zakresie sytuacji makroekonomicznej była jednak nadal zbyt słaba, aby przełożyć się na wyraźne wzmocnienie popytu na bankowe produkty i usługi oraz poprawę jakości portfela kredytów i spadek kosztów ryzyka kredytowego.

Dostępne dane za okres październik-grudzień wskazują, że roczne tempo wzrostu gospodarczego przyspieszyło do ok. 2,5% z 1,6% w III kwartale br. Miesięczne wskaźniki aktywności gospodarczej za okres październik-grudzień pokazały, że poprawa koniunktury odczuwana była w większości obszarów gospodarki. Wyraźnie poprawiły się warunki działania sektora eksportowego dzięki poprawie koniunktury u głównych partnerów handlowych Polski i silnemu napływowi nowych zamówień eksportowych. Poprawiała się dynamika produkcji przemysłowej i budowlanej oraz sprzedaży detalicznej. Zarysował się pozytywny trend w zakresie sytuacji finansowej firm i pojawiły się kolejne oznaki dalszego ożywienia aktywności inwestycyjnej w sektorze prywatnym.

Coraz bardziej przybierała na sile poprawa warunków na rynku pracy. Dynamika zatrudnienia w trakcie IV kwartału powróciła na dodatnie poziomy i kontynuowany był spadek wyrównanej sezonowo stopy bezrobocia, co miało korzystny wpływ, na jakość portfela kredytowego w segmencie detalicznym. Dalszej poprawie uległy wskaźniki nastrojów gospodarstw domowych. Sprzyjało to ożywieniu popytu na kredyty konsumpcyjne i w mniejszym stopniu na kredyty mieszkaniowe.

Wskaźnik inflacji pozostał w ostatnim kwartale 2013 roku wyraźnie poniżej dolnego ograniczenia dopuszczalnych odchyłeń od celu Rady Polityki Pieniężnej (RPP). Sprzyjało temu utrzymywanie się dużej ujemnej luki popytowej w gospodarce, efekt wysokiej bazy statystycznej w kategorii transport, spadek kosztów energii oraz takie jednorazowe zdarzenia, jak promocje operatorów telefonii komórkowej. Na koniec minionego roku inflacja CPI wyniosła 0,7% r/r. Znacznie obniżona inflacja sprzyjała poprawie realnej dynamiki dochodów i ogólnej sytuacji gospodarstw domowych.

RPP utrzymała stopy procentowe NBP bez zmian na rekordowo niskim poziomie i zapowiedziała, że nie ulegną one zmianie, co najmniej do połowy 2014 r. Utrzymanie stóp procentowych NBP bez zmian i zapowiedź braku zmian w krajowej polityce pieniężnej co najmniej do połowy 2014 roku sprzyjało stabilizacji stawek rynku pieniężnego. Stawka WIBOR 3M, stanowiąca stopę referencyjną dla wielu rodzajów kredytów, wyniosła średnio w IV kwartale 2013 roku 2,67% wobec 2,70% w III kwartale ub.r. i wobec 4,91% średnio w całym 2012 r. Rekordowo niski poziom stóp procentowych NBP i stawek rynku pieniężnego wywierał negatywną presję na marże odsetkowe banków. Jednocześnie, spadający poziom oprocentowania depozytów w bankach sprzyjał stopniowemu wzrostowi zainteresowania klientów produktami alternatywnymi wobec tradycyjnych depozytów bankowych w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych. Rekordowo niski poziom stóp procentowych w warunkach oznak ożywienia gospodarczego działał też w kierunku wzrostu popytu na kredyty.

Notowania na krajowym rynku skarbowych papierów wartościowych uległy w IV kwartale 2013 r. relatywnie niewielkiej zmianie. Rentowności krótkoterminowych obligacji nieznacznie spadły dzięki spadkowi inflacji



i wydłużeniu deklarowanego przez RPP okresu, w którym stopy procentowe NBP mają pozostać bez zmian. Rentowności długoterminowych obligacji wzrosły, ale w znacznie mniejszej skali niż we wcześniejszej części roku, gdy uczestnicy rynku wyceniali zapowiadane zmiany w polityce amerykańskiego banku centralnego.

W trakcie IV kwartału br. złoty odrabiał straty wobec głównych walut spowodowane wcześniej w trakcie minionego roku negatywnym wpływem ogłoszenia przez amerykański bank centralny zamiaru rozpoczęcia stopniowego wygaszania programu QE3. Coraz bardziej wyraźny w notowaniach złotego stawał się pozytywny wpływ cyklicznego ożywienia krajowej gospodarki i poprawy sytuacji w bilansie płatniczym Polski. Kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN na koniec 2013 roku wyniosły odpowiednio 4,15, 3,01 i 3,38 wobec 4,22, 3,12 i 3,45 na koniec III kwartału ub.r. Średnie kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN w IV kwartale 2013 roku wyniosły odpowiednio 4,19, 3,08 i 3,40 wobec 4,24, 3,17 i 3,43 w III kwartale ub.r. Umiarkowane odreagowanie notowań złotego wobec głównych walut obniżało koszty obsługi kredytów walutowych i w ten sposób działało w kierunku poprawy jakości portfela tych kredytów.

### **3.1.2. Czynniki i zdarzenia wewnętrzne**

Dane finansowe, charakteryzujące wyniki działalności Banku w IV kwartale 2013 r. potwierdzają, że ożywienie w gospodarce jeszcze nie w pełni przekłada się na wzrost wolumenów biznesowych czy przychodów. Na zachowania klientów wpłynęło także niewątpliwie ogłoszenie w czerwcu 2013 r. decyzji o wycofaniu się dotychczasowego inwestora strategicznego, Grupy Nordea i uruchomieniu procesu stopniowego włączenia Banku w struktury PKO Banku Polskiego SA. Wynik operacyjny Banku jest również znacząco obciążony przez koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea, jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (w kwocie 79,8 mln zł w skali całego roku 2013 – por. notę 6). Natomiast niższy poziom kosztów administracyjnych w porównaniu z IV kwartałem 2012 roku Bank zawdzięcza przeprowadzonej w poprzednim roku restrukturyzacji sieci placówek i zatrudnienia.

**3.2.1. Bilans**

| Wybrane wielkości (mln zł)   | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Zmiana % |
|------------------------------|------------|------------|----------|
| Suma bilansowa               | 32 853     | 33 324     | -1,4%    |
| Należności od klientów netto | 27 089     | 26 473     | +2,3%    |
| Należności od banków         | 799        | 575        | +38,9%   |
| Zobowiązania wobec klientów  | 14 492     | 13 467     | +7,6%    |
| Zobowiązania wobec banków*)  | 15 744     | 17 205     | -8,5%    |
| Kapitał własny, bez zysku    | 2 300      | 2 148      | +7,0%    |

\*) Włącznie z pożyczką podporządkowaną

**Aktywa**

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2013 r. (32 853 mln zł) obniżyła się o 1,4% w porównaniu z analogiczną kwotą sprzed roku. Największa pozycja w bilansie, jaką stanowi saldo należności Banku od klientów, zwiększyła się o 615 mln zł (+2,3%), przy czym należności z tytułu kredytów udzielonych w złotych wzrosły o 1 142 mln zł (+11,9%), natomiast saldo kredytów denominowanych w walutach obcych obniżyło się o równowartość 417 mln zł (-2,4%), na co złożył się wzrost równowartości kredytów denominowanych w euro o 6,1% (po części wzmocniony przez osłabienie się złotego względem tej waluty o 1,4%), spadek kredytów denominowanych we franku szwajcarskim o 4,7%, co wobec jednoczesnego osłabienia się franka o 0,2% oznacza kurczenie się wolumenu w walucie oryginalnej oraz mniej znaczące zmiany w przypadku kredytów denominowanych w USD i walutach skandynawskich. Udział kredytów denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności brutto od klientów uległ korzystnemu obniżeniu z 64,1% w grudniu 2012 r. do 60,9% na koniec 2013 r. Wartość portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zmniejszyła się o 1 114 mln zł (-32,4%) w wyniku redukcji portfela bonów skarbowych i bonów pieniężnych NBP, równoważącej wzrost kredytów udzielonych w złotych. Niższa skala zmian dotyczy salda należności od banków (wzrost o 224 mln zł, tj. o 38,9%) oraz salda gotówki i środków w banku centralnym (spadek o 145 mln zł, tj. o 5,9%).

Zmiany w wolumenie pociągnęły za sobą pewne zmiany w strukturze aktywów: największa pozycja, czyli należności od klientów, na przestrzeni 12 miesięcy zwiększyła swój udział z 79,4% do 82,5%. W ogólnej kwocie tych należności największą część stanowią należności od osób fizycznych, które jednak zmniejszyły swój udział z 64,1% do 61,1%, następnie należności od podmiotów gospodarczych, których udział wzrósł z 23,9% do 25,3% i należności od sektora publicznego (13,6% ogólnej kwoty należności brutto w porównaniu z udziałem 12,0% osiąganym rok wcześniej). Udział portfela papierów wartościowych obniżył się z 10,4% do 7,1%, zaś udział gotówki i środków w banku centralnym z 7,3% do 7,1%, natomiast udział należności od banków wzrósł z 1,7% do 2,4%

## Pasywa

Zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 7,6% w skali roku. Główną rolę odegrały tu depozyty osób fizycznych, które wzrosły o kwotę 993 mln zł (+28% - bez odsetek), a następnie depozyty podmiotów gospodarczych, które powiększyły swą wartość o 166 mln zł (+2%). Natomiast depozyty sektora publicznego obniżyły się o kwotę 117 mln zł (-36%). Wobec powyższego struktura sektorowa depozytów zmieniła się w kierunku wyższego udziału depozytów osób fizycznych: stanowią one obecnie ponad 31% całego wolumenu (depozyty przedsiębiorstw: 67%, depozyty sektora publicznego: nieco ponad 1%). Struktura walutowa depozytów jest zupełnie odmienna od struktury akcji kredytowej: 88% wolumenu stanowią depozyty w złotych, zaś 12% depozyty w walutach obcych. Niewielkie przesunięcie nastąpiło w strukturze terminowej depozytów: wzrósł lekko udział salda rachunków bieżących (z 35,8% na koniec 2012 r. do 36,0% na koniec 2013 r.).

Łącznie zobowiązania wobec klientów stanowią aktualnie 44,1% sumy bilansowej, zaś zobowiązania wobec banków – 44,9% (rok wcześniej było to odpowiednio 40,4% i 47,9%).

Kapitały własne Banku (z uwzględnieniem zysku z lat ubiegłych i zysku bieżącego) są o 2,7% wyższe w porównaniu z 2012 r. Kapitał zakładowy (277,5 mln zł) nie uległ zmianie, pozostałe kapitały (2 022,6 mln zł) powiększyły się przede wszystkim pod wpływem zasilenia kwotą zysku netto wypracowanego w 2012 r. Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego (43,0 mln zł) stanowią 32% analogicznej kwoty na dzień 31.12.2012 r. (z uwzględnieniem niższego wyniku netto oraz korekt wynikających ze zmian w zasadach rachunkowości - por. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym).

### 3.2.2. Rachunek zysków i strat

Zestawienie dynamiki wzrostu podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A.

za IV kwartał 2013 r. w porównaniu z analogicznymi wielkościami z IV kwartału 2012 r. zawiera poniższa tabela:

| <i>Wybrane dane z rachunku zysków i strat</i><br>(tys. zł) | <i>IV kwartał 2013</i> | <i>IV kwartał 2012</i> | <i>Zmiana</i> |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| Przychody operacyjne ogółem                                | 220 968                | 223 053                | -0,9%         |
| Koszty operacyjne ogółem                                   | (133 589)              | (133 528)              | +0,0%         |
| Wynik operacyjny                                           | 87 379                 | 89 525                 | -2,4%         |
| Zysk brutto                                                | 38 746                 | 76 747                 | -49,5%        |
| Zysk netto                                                 | 24 707                 | 59 543                 | -58,5%        |

### Przychody operacyjne

Przychody operacyjne osiągnięte w IV kwartale 2013 r. (221,0 mln zł) były o 0,9% niższe od analogicznego rezultatu z IV kwartału 2012 r. Złożył się na to obniżony wynik z tytułu odsetek i wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji. Natomiast dodatkowo na wynik prowizyjny wpłynęła redukcja kosztu gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea, jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich.

**Wynik odsetkowy netto** (150,1 mln zł) był niższy o 10,5%, przy czym przychody odsetkowe obniżyły się o 23,9%, zaś koszty odsetkowe o 40,4%. Wynika to przede wszystkim ze znaczącego obniżenia się nominalnych stóp procentowych na polskim rynku pieniężnym oraz zmian w strukturze zarówno aktywów przynoszących przychody odsetkowe, jak i pasywów, generujących koszty odsetkowe (wspomnianych powyżej, przy omawianiu struktury bilansu). Ten spłot obu czynników spowodował, że średnia stopa przychodowości kredytów udzielonych w złotych była w IV kwartale 2013 r. niższa o 183 punkty bazowe (bp) w porównaniu z IV kwartałem 2012 r., natomiast oprocentowanie kredytów walutowych utrzymało się na niezmiennym poziomie – por. Sprawozdanie Zarządu za rok 2013, rozdział B.23. Jednocześnie stopa przychodowości dłużnych papierów wartościowych obniżyła się o 200 bp. W zbliżonym stopniu zmieniło się średnie oprocentowanie zobowiązań w złotych - o 187 bp w przypadku środków z banków i o 192 bp w przypadku depozytów klientów. Natomiast oprocentowanie klientów depozytów walutowych obniżyło się w tym samym okresie o 14 bp, zaś środków walutowych stanowiących zobowiązania wobec banków średnio o 6 bp.

**Wynik prowizyjny netto** (40,6 mln zł) był wyższy o 80,7%, ze względu na wzrost przychodów prowizyjnych o 35,3% (rezultat wyższej aktywności w zakresie udzielonych kredytów i gwarancji oraz underwritingu komercyjnych papierów wartościowych) oraz koszty prowizyjne niższe o 64,9%, ze względu na korektę (obniżenie) kosztu gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich, dokonaną wstecznie także dla kwartałów I-III (średni koszt kwartalny tej gwarancji w kwartałach I-III: 27,1 mln zł, średni koszt kwartalny po redukcji: 20,0 mln zł, łączny koszt za cały rok 2013: 79,8 mln zł – por. notę 6).

**Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (18,9 mln zł) jest niższy o 23,9% w porównaniu z analogiczną kwotą z IV kwartału 2012 r., w następstwie splotu dwóch przeciwstawnych rezultatów: wynikowi z pozycji wymiany (19,2 mln zł), wyższemu o 39,2% oraz ujemnemu wynikowi z wyceny portfela dłużnych papierów wartościowych Banku (-0,3 mln zł w IV kwartale 2013 r. w porównaniu z +10,5 mln zł w analogicznym kwartale 2012 r.). Wpływ pochodnych instrumentów finansowych i kapitałowych papierów wartościowych był w analizowanym okresie marginalny (por. notę 7).

### **Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne (133,6 mln zł) ukształtowały się w IV kwartale b.r. na poziomie niemal identycznym z obserwowanym przed rokiem (zaś niższym o 10 mln zł po wyeliminowaniu wpływu obniżenia rezerw na koszty restrukturyzacji, widocznego w wynikach IV kwartału 2012 r.). Analizując główne składniki kosztów operacyjnych, można stwierdzić, że restrukturyzacja sieci placówek i zatrudnienia w Banku, przeprowadzona w drugiej połowie 2012 r., przyniosła pozytywne rezultaty:

- **koszty osobowe** (59,4 mln zł) obniżyły się o 7,7%. Zatrudnienie osiągnęło poziom 1 958 osób na dzień 31.12.2013 r. wobec 2 011 osób na dzień 31.12.2012 r.;

- **pozostałe koszty administracyjne** (65,0 mln zł) obniżyły się o 5,7%. Pozytywnym skutkiem podjętych w 2012 r. działań restrukturyzacyjnych jest obniżenie wydatków w większości grup rodzajowych (z wyjątkiem kosztów wynajmu – por. notę 9). Istotnemu zwiększeniu uległy opłaty na rzecz BFG, powiększone o wprowadzoną w roku 2013 tzw. opłatę ostrożnościową stanowiącą 0,9% 12,5-krotności sumy wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka: dla Banku oznaczało to dodatkowy wydatek rzędu 2,1 mln zł;
- **koszty amortyzacji środków trwałych** (9,2 mln zł) obniżyły się o 10,5%, podążając za zmniejszonym wolumenem wykorzystywanego majątku trwałego

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

W rezultacie przeglądu jakości portfela kredytowego w IV kwartale utworzono odpisy z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 40,3 mln zł oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 33,6 mln zł (w IV kwartale 2012 r. koszty zidentyfikowanej utraty wartości kredytów wyniosły 19,9 mln zł). Ponadto w bieżącym kwartale kwota pomniejszenia kosztów z tytułu gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea (uprawnienie do zwrotu wydatków) wyniosła 1,3 mln zł. Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących na łączną kwotę 37,0 mln zł (w IV kwartale 2012 r. łączna wartość odwróceń wynosiła 8,2 mln zł) oraz odzyskano 1,6 mln zł w tym z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw 1,2 mln zł oraz z tytułu sprzedaży wierzytelności 0,4 mln zł (w IV kwartale 2012 r. odzyski wyniosły 1,2 mln zł). Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wyniósł 34,0 mln zł (koszt) i był wyższy o 191 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W IV kwartale Bank dokonał korekty parametrów odzysków stosowanych w wycenie kolektywnej dla portfela kredytów hipotecznych oraz skorygował okres ujawnienia straty (parametr LIP) wykorzystywany w wycenie z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR). Zmiany te wpłynęły na jednorazowe dotworzenie odpisów aktualizujących na portfelu kredytów hipotecznych w kwocie ok. 20 mln zł.

#### ***Odpisy z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego Banku***

W tej pozycji odnotowany został w IV kwartale 2013 r. odpis w kwocie 14,6 mln zł, wynikający z trwałej utraty wartości firmy. Test na utratę wartości objął wartość firmy powstałą w wyniku połączenia Nordea Bank Polska S.A. z BWP Unibank S.A. oraz z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. (łącznie 32 639 tys. zł). Test przeprowadzono w podziale umożliwiającym zidentyfikowanie ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisano odpowiednią wartość firmy z połączenia.

Test przeprowadzony według danych na dzień 31.10.2013 r. nie wykazał trwałej utraty wartości firmy w skali całego banku, jednak wypadł negatywnie, wskazując utratę wartości, w Segmencie Detalicznym oraz w pionach wsparcia. Oznaczało to konieczność spisania w koszty całości wartości firmy, jaka powstała podczas fuzji Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A., w pełnej kwocie przyporządkowanej do tych segmentów (14 618 tys. zł).

#### **4. Sprawozdanie według segmentów**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2013)

w tys. zł

| AKTYWA                                                        | 31/12/2013<br>Razem | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu | Segment<br>Finansowy |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| 1. Aktywa segmentu                                            | 32 779 305          | 10 611 785            | 17 399 952        | 4 767 568            |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 122 213             | 6 204                 | 89 335            | 26 674               |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)                           | 73 727              | -                     | -                 | -                    |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                          | <b>32 853 032</b>   | <b>10 611 785</b>     | <b>17 399 952</b> | <b>4 767 568</b>     |

w tys. zł

| PASYWA                                    | 31/12/2013<br>Razem | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu | Segment<br>Finansowy |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu                  | 30 488 935          | 7 934 595             | 6 527 918         | 16 026 422           |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | 21 012              | -                     | -                 | -                    |
| 3. Kapitały własne                        | 2 343 085           | -                     | -                 | -                    |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                      | <b>32 853 032</b>   | <b>7 934 595</b>      | <b>6 527 918</b>  | <b>16 026 422</b>    |

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

w tys. zł

| AKTYWA                                                       | 31/12/2012<br>Razem | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu | Segment<br>Finansowy |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| 1. Aktywa segmentu                                           | 33 238 734          | 9 504 698             | 17 766 216        | 5 967 820            |
| <i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 200 263             | 17 035                | 130 252           | 52 976               |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)                          | 85 582              | -                     | -                 | -                    |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                         | <b>33 324 316</b>   | <b>9 504 698</b>      | <b>17 766 216</b> | <b>5 967 820</b>     |

w tys. zł

| PASYWA                                    | 31/12/2012<br>Razem | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu | Segment<br>Finansowy |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu                  | 31 015 796          | 6 828 608             | 6 625 930         | 17 561 258           |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | 25 756              | -                     | -                 | -                    |
| 3. Kapitały własne                        | 2 282 764           | -                     | -                 | -                    |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                      | <b>33 324 316</b>   | <b>6 828 608</b>      | <b>6 625 930</b>  | <b>17 561 258</b>    |



## Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/10/2013-31/12/2013)

w tys. zł

|                                            | Razem            | Segment Korporacji | Segment Detalu   | Segment Finansowy | Wyłączenia      |
|--------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>           | <b>299 788</b>   | <b>153 098</b>     | <b>172 255</b>   | <b>30 976</b>     | <b>(56 541)</b> |
| Przychody segmentu (zewnątrzne)            | 299 788          | 111 340            | 137 464          | 50 984            | -               |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)            | -                | 41 758             | 34 791           | (20 008)          | (56 541)        |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>              | <b>(203 033)</b> | <b>(93 040)</b>    | <b>(138 584)</b> | <b>(27 950)</b>   | <b>56 541</b>   |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)               | (193 808)        | (60 826)           | (113 081)        | (19 901)          | -               |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)               | -                | (31 015)           | (18 587)         | (6 939)           | 56 541          |
| Amortyzacja                                | (9 225)          | (1 199)            | (6 916)          | (1 110)           | -               |
| <b>Utrata wartości kredytów i pożyczek</b> | <b>(34 014)</b>  | <b>(511)</b>       | <b>(33 503)</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>        |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>62 741</b>    | <b>59 547</b>      | <b>168</b>       | <b>3 026</b>      | <b>-</b>        |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane)        | 5 884            | -                  | -                | -                 | -               |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane)           | (15 260)         | -                  | -                | -                 | -               |
| Utrata wartości majątku rzeczowego         | (14 619)         | -                  | -                | -                 | -               |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>           | <b>38 746</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>        |
| Podatek dochodowy                          | (14 039)         | -                  | -                | -                 | -               |
| <b>Zysk za okres</b>                       | <b>24 707</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>        |

## Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2013-31/12/2013)

w tys. zł

|                                            | Razem              | Segment Korporacji | Segment Detalu   | Segment Finansowy | Wyłączenia       |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>           | <b>1 237 273</b>   | <b>684 346</b>     | <b>708 732</b>   | <b>100 925</b>    | <b>(256 730)</b> |
| Przychody segmentu (zewnątrzne)            | 1 237 273          | 455 289            | 552 101          | 229 883           | -                |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)            | -                  | 229 057            | 156 631          | (128 958)         | (256 730)        |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>              | <b>(1 003 344)</b> | <b>(449 955)</b>   | <b>(612 630)</b> | <b>(197 489)</b>  | <b>256 730</b>   |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)               | (962 193)          | (304 828)          | (496 327)        | (161 038)         | -                |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)               | -                  | (139 829)          | (85 252)         | (31 649)          | 256 730          |
| Amortyzacja                                | (41 151)           | (5 298)            | (31 051)         | (4 802)           | -                |
| <b>Utrata wartości kredytów i pożyczek</b> | <b>(111 515)</b>   | <b>(26 856)</b>    | <b>(84 659)</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>122 414</b>     | <b>207 535</b>     | <b>11 443</b>    | <b>(96 564)</b>   | <b>-</b>         |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane)        | 24 617             | -                  | -                | -                 | -                |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane)           | (34 424)           | -                  | -                | -                 | -                |
| Utrata wartości majątku rzeczowego         | (15 854)           | -                  | -                | -                 | -                |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>           | <b>96 753</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| Podatek dochodowy                          | (33 301)           | -                  | -                | -                 | -                |
| <b>Zysk za okres</b>                       | <b>63 452</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |



## Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/10/2012-31/12/2012)

w tys. zł

|                                            | Razem            | Segment Korporacji | Segment Detalu   | Segment Finansowy | Wyłączenia       |
|--------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>           | <b>350 290</b>   | <b>209 760</b>     | <b>202 732</b>   | <b>38 899</b>     | <b>(101 101)</b> |
| Przychody segmentu (zewnątrzne)            | 350 290          | 134 803            | 151 746          | 63 741            | -                |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)            | -                | 74 957             | 50 986           | (24 842)          | (101 101)        |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>              | <b>(273 754)</b> | <b>(151 560)</b>   | <b>(180 047)</b> | <b>(43 248)</b>   | <b>101 101</b>   |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)               | (263 448)        | (92 405)           | (141 459)        | (29 584)          | -                |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)               | -                | (57 822)           | (29 709)         | (13 570)          | 101 101          |
| Amortyzacja                                | (10 306)         | (1 333)            | (8 879)          | (94)              | -                |
| <b>Utrata wartości kredytów i pożyczek</b> | <b>(11 690)</b>  | <b>(12 067)</b>    | <b>377</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>64 846</b>    | <b>46 133</b>      | <b>23 062</b>    | <b>(4 349)</b>    | <b>-</b>         |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane)        | 19 073           | -                  | -                | -                 | -                |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane)           | (6 084)          | -                  | -                | -                 | -                |
| Utrata wartości majątku rzeczowego         | (1 088)          | -                  | -                | -                 | -                |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>           | <b>76 747</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| Podatek dochodowy                          | (17 204)         | -                  | -                | -                 | -                |
| <b>Zysk za okres</b>                       | <b>59 543</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |

## Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2012-31/12/2012)

w tys. zł

|                                            | Razem              | Segment Korporacji | Segment Detalu   | Segment Finansowy | Wyłączenia       |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>           | <b>1 480 808</b>   | <b>808 783</b>     | <b>857 482</b>   | <b>237 664</b>    | <b>(423 121)</b> |
| Przychody segmentu (zewnątrzne)            | 1 480 808          | 532 784            | 634 637          | 313 387           | -                |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)            | -                  | 275 999            | 222 845          | (75 723)          | (423 121)        |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>              | <b>(1 044 014)</b> | <b>(586 806)</b>   | <b>(728 309)</b> | <b>(152 020)</b>  | <b>423 121</b>   |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)               | (1 000 436)        | (338 096)          | (561 189)        | (101 151)         | -                |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)               | -                  | (242 425)          | (130 379)        | (50 317)          | 423 121          |
| Amortyzacja                                | (43 578)           | (6 285)            | (36 741)         | (552)             | -                |
| <b>Utrata wartości kredytów i pożyczek</b> | <b>(159 915)</b>   | <b>(129 100)</b>   | <b>(30 815)</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>276 879</b>     | <b>92 877</b>      | <b>98 358</b>    | <b>85 644</b>     | <b>-</b>         |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane)        | 19 073             | -                  | -                | -                 | -                |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane)           | (72 151)           | -                  | -                | -                 | -                |
| Utrata wartości majątku rzeczowego         | (23 985)           | -                  | -                | -                 | -                |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>           | <b>199 816</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| Podatek dochodowy                          | (55 479)           | -                  | -                | -                 | -                |
| <b>Zysk za okres</b>                       | <b>144 337</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         |

## Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów

### 5. Wynik odsetkowy netto

w tys. zł

|                                       | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody odsetkowe</b>            |                                |                                |                                |                                |
| Kredyty i pożyczki dla banków         | 2 642                          | 11 199                         | 5 310                          | 14 577                         |
| Kredyty i pożyczki dla klientów:      | 210 006                        | 878 770                        | 258 027                        | 1 052 072                      |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | 5 001                          | 23 812                         | 10 170                         | 43 445                         |
| - osoby prywatne                      | 105 020                        | 435 792                        | 116 350                        | 485 530                        |
| - przedsiębiorstwa                    | 66 112                         | 273 114                        | 83 754                         | 342 898                        |
| - sektor publiczny                    | 33 873                         | 146 052                        | 47 753                         | 180 199                        |
| Dłużne papiery wartościowe            | 18 627                         | 125 251                        | 40 598                         | 168 689                        |
| <b>Razem</b>                          | <b>231 275</b>                 | <b>1 015 220</b>               | <b>303 935</b>                 | <b>1 235 338</b>               |

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. zawierają odsetki rozpoznane od kredytów, dla których zidentyfikowano utratę wartości w wysokości 6 260 tys. zł. (12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 r. – 10 237 tys. zł).

w tys. zł

|                                       | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty odsetkowe</b>               |                                |                                |                                |                                |
| Depozyty bankowe                      | (15 977)                       | (65 508)                       | (20 522)                       | (74 827)                       |
| Depozyty klientów:                    | (65 156)                       | (357 654)                      | (115 548)                      | (460 960)                      |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | (9 778)                        | (72 325)                       | (27 009)                       | (104 736)                      |
| - osoby prywatne                      | (18 231)                       | (91 050)                       | (25 243)                       | (109 528)                      |
| - przedsiębiorstwa                    | (36 059)                       | (187 687)                      | (61 097)                       | (234 962)                      |
| - sektor publiczny                    | (1 088)                        | (6 592)                        | (2 199)                        | (11 734)                       |
| Dłużne papiery wartościowe            | (1)                            | (1)                            | (56)                           | (4 493)                        |
| <b>Razem</b>                          | <b>(81 134)</b>                | <b>(423 163)</b>               | <b>(136 126)</b>               | <b>(540 280)</b>               |

|                              |                |                |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Wynik odsetkowy netto</b> | <b>150 141</b> | <b>592 057</b> | <b>167 809</b> | <b>695 058</b> |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|

**6. Wynik prowizyjny netto**

w tys. zł

|                                                      | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody prowizyjne</b>                          |                                |                                |                                |                                |
| Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze     | 11 988                         | 43 623                         | 11 522                         | 46 329                         |
| Prowizje związane z kartami płatniczymi              | 6 840                          | 23 635                         | 6 779                          | 26 172                         |
| Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego           | 5 980                          | 24 092                         | 7 809                          | 23 224                         |
| Prowizje od kredytów                                 | 7 709                          | 20 855                         | 6 419                          | 18 766                         |
| Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych | 4 519                          | 10 671                         | 3 733                          | 16 944                         |
| Prowizje od papierów wartościowych                   | 7 104                          | 12 018                         | (4 376)                        | 4 090                          |
| Pozostałe przychody prowizyjne                       | (4)                            | 20                             | 745                            | 817                            |
| <b>Razem</b>                                         | <b>44 136</b>                  | <b>134 914</b>                 | <b>32 631</b>                  | <b>136 342</b>                 |

w tys. zł

|                                   | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty prowizyjne</b>          |                                |                                |                                |                                |
| Prowizje od płatności             | (4 322)                        | (13 845)                       | (5 270)                        | (16 920)                       |
| Prowizje od gwarancji otrzymanych | 1 324                          | (79 803)                       | -                              | -                              |
| Pozostałe koszty prowizyjne       | (572)                          | (2 112)                        | (4 914)                        | (6 909)                        |
| <b>Razem</b>                      | <b>(3 570)</b>                 | <b>(95 760)</b>                | <b>(10 184)</b>                | <b>(23 829)</b>                |
| <b>Wynik prowizyjny netto</b>     | <b>40 566</b>                  | <b>39 154</b>                  | <b>22 447</b>                  | <b>112 513</b>                 |

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

w tys. zł

|                                | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik z pozycji wymiany        | 19 197                         | 80 491                         | 13 792                         | 83 837                         |
| Dłużne papiery wartościowe     | (347)                          | (10 770)                       | 10 478                         | 12 475                         |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 24                             | 18                             | 16                             | 25                             |
| Pochodne instrumenty finansowe | 57                             | 103                            | 599                            | 1 861                          |
| <b>Razem</b>                   | <b>18 931</b>                  | <b>69 842</b>                  | <b>24 885</b>                  | <b>98 198</b>                  |

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

**8. Pozostałe przychody operacyjne**

w tys. zł

|                                                            | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu projektów IT                            | 5 427                          | 19 977                         | 2 729                          | 13 226                         |
| Obsługa procesu zawierania transakcji FX                   | 3 033                          | 9 482                          | 2 390                          | 5 272                          |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów wyceny nieruchomości | 190                            | 1 111                          | 425                            | 1 921                          |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG      | -                              | 2 216                          | -                              | 2 774                          |
| Sprzedaż towarów i usług                                   | 1 001                          | 2 564                          | 594                            | 1 979                          |
| Postępowania sądowe i komornicze                           | 84                             | 489                            | 135                            | 396                            |
| Inne                                                       | 1 595                          | 6 075                          | 1 639                          | 4 435                          |
| <b>Razem</b>                                               | <b>11 330</b>                  | <b>41 914</b>                  | <b>7 912</b>                   | <b>30 003</b>                  |

**9. Koszty administracyjne****Koszty osobowe**

w tys. zł

|                             | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenia:              | (53 837)                       | (201 727)                      | (57 734)                       | (200 550)                      |
| - wynagrodzenia Władz Banku | (1 703)                        | (5 865)                        | (1 239)                        | (5 341)                        |
| - wynagrodzenia pracowników | (50 007)                       | (188 518)                      | (56 495)                       | (195 209)                      |
| - VSP                       | (2 127)                        | (7 344)                        | -                              | -                              |
| Ubezpieczenia społeczne     | (5 425)                        | (27 290)                       | (6 286)                        | (27 961)                       |
| Pozostałe wydatki osobowe   | (135)                          | (1 154)                        | (300)                          | (790)                          |
| <b>Razem</b>                | <b>(59 397)</b>                | <b>(230 171)</b>               | <b>(64 320)</b>                | <b>(229 301)</b>               |

Na dzień 31 grudnia 2013 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 1 958 osób, a 31 grudnia 2012 r. – 2 011 osób.

**Pozostałe koszty administracyjne**

w tys. zł

|                                                                      | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty wynajmu                                                       | (24 276)                       | (90 680)                       | (20 831)                       | (88 336)                       |
| Koszty usług informatycznych, porządkowych, medycznych oraz archiwum | (10 808)                       | (45 249)                       | (12 858)                       | (41 634)                       |
| Opłata BFG                                                           | (7 835)                        | (24 959)                       | (6 083)                        | (24 333)                       |
| Koszty utrzymania nieruchomości                                      | (3 527)                        | (18 522)                       | (6 317)                        | (21 091)                       |
| Usługi pocztowe i telekomunikacyjne                                  | (4 491)                        | (18 481)                       | (4 660)                        | (19 346)                       |
| Podatki i opłaty                                                     | (854)                          | (3 360)                        | (866)                          | (7 053)                        |
| Eksploatacja systemów informatycznych                                | (2 692)                        | (11 442)                       | (3 671)                        | (13 469)                       |
| Inne                                                                 | (3 788)                        | (10 465)                       | (3 717)                        | (6 691)                        |
| Koszty podróży służbowych                                            | (1 212)                        | (3 966)                        | (1 890)                        | (5 111)                        |
| Marketing                                                            | (1 636)                        | (8 086)                        | (7 187)                        | (11 466)                       |
| Obsługa prawna                                                       | (1 662)                        | (6 553)                        | 833                            | (2 493)                        |
| Koszty szkoleń                                                       | (1 792)                        | (4 439)                        | (1 178)                        | (3 792)                        |
| Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów                         | (219)                          | (1 075)                        | (467)                          | (2 023)                        |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny                              | (175)                          | (246)                          | (16)                           | (145)                          |
| <b>Razem</b>                                                         | <b>(64 967)</b>                | <b>(247 523)</b>               | <b>(68 908)</b>                | <b>(246 983)</b>               |

## 10. Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

w tys. zł

|                                                                                                       | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 |                           |                 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 |                           |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                                                       | Należności<br>od banków        | Należności<br>od klientów | Razem           | Należności<br>od banków        | Należności<br>od klientów | Razem            |
| <b>Wynik z tytułu odpisów aktualizujących dla kredytów i pożyczek</b>                                 |                                |                           |                 |                                |                           |                  |
| Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej                   | -                              | (26 271)                  | (26 271)        | -                              | (103 926)                 | (103 926)        |
| Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej                 | -                              | (14 074)                  | (14 074)        | -                              | (81 758)                  | (81 758)         |
| Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej                   | -                              | 16 322                    | 16 322          | -                              | 36 888                    | 36 888           |
| Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej                 | -                              | 1 848                     | 1 848           | -                              | 32 069                    | 32 069           |
| Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)     | (2)                            | (30 850)                  | (30 852)        | (2)                            | (52 450)                  | (52 452)         |
| Odwrócenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)     | 2                              | 15 898                    | 15 900          | 2                              | 46 126                    | 46 128           |
| Odwrócenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR) | -                              | 2 939                     | 2 939           | -                              | 14 159                    | 14 159           |
| Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR) | -                              | (2 704)                   | (2 704)         | -                              | (11 686)                  | (11 686)         |
| Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw                                 | -                              | 1 606                     | 1 606           | -                              | 3 418                     | 3 418            |
| Pomniejszenie z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków)                                           | -                              | 1 272                     | 1 272           | -                              | 5 645                     | 5 645            |
| <b>Razem</b>                                                                                          | -                              | <b>(34 014)</b>           | <b>(34 014)</b> | -                              | <b>(111 515)</b>          | <b>(111 515)</b> |

w tys. zł

| w tys. zł                                                                             | Od 01/10/2012<br>Do 31/12/2012 |                           |                 | Od 01/01/2012<br>Do 31/12/2012 |                           |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                                       | Należności<br>od banków        | Należności<br>od klientów | Razem           | Należności<br>od banków        | Należności<br>od klientów | Razem            |
| <b>Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek</b>                                       |                                |                           |                 |                                |                           |                  |
| Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej   | -                              | (5 722)                   | (5 722)         | -                              | (45 741)                  | (45 741)         |
| Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej | -                              | (14 146)                  | (14 146)        | -                              | (146 407)                 | (146 407)        |
| Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej   | -                              | 4 664                     | 4 664           | -                              | 23 971                    | 23 971           |
| Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej | -                              | 1 183                     | 1 183           | -                              | 9 681                     | 9 681            |
| Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)                | -                              | -                         | -               | -                              | (4 656)                   | (4 656)          |
| Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)                | -                              | 1 167                     | 1 167           | -                              | 1 167                     | 1 167            |
| Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw.                | -                              | 733                       | 733             | -                              | 1 639                     | 1 639            |
| Wynik ze sprzedaży wierzytelności                                                     | -                              | 431                       | 431             | -                              | 431                       | 431              |
| <b>Razem</b>                                                                          |                                | <b>(11 690)</b>           | <b>(11 690)</b> |                                | <b>(159 915)</b>          | <b>(159 915)</b> |

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

w tys. zł

|                                                                                       | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek bieżący                                                                       | (16 777)                       | (23 346)                       | (17 909)                       | (81 429)                       |
| Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres                                          | (1 102)                        | (1 986)                        | 418                            | 1 496                          |
| Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres                                        | 59                             | -                              | (417)                          | -                              |
| Podatek odroczonego odniesiony na wynik z lat ubiegłych (bankassurance, underwriting) | 2 981                          | 3 887                          | 3 203                          | 3 877                          |
| Podatek odroczonego                                                                   | 800                            | (11 856)                       | (2 499)                        | (20 567)                       |
| <b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>                              | <b>(14 039)</b>                | <b>(33 301)</b>                | <b>(17 204)</b>                | <b>(55 479)</b>                |

**Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej**

w tys. zł

|                                                                                      | od 01/10/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/10/2012<br>do 31/12/2012 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem                                                            | 38 745                         | 96 753                         | (86 929)                       | 209 998                        |
| Stawka podatku                                                                       | 19%                            | 19%                            | 19%                            | 19%                            |
| Podatek od zysku                                                                     | (7 362)                        | (18 383)                       | (16 517)                       | (39 900)                       |
| Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe                                            | (1 988)                        | (1 988)                        | (530)                          | (4 447)                        |
| Różnice trwałe                                                                       | (6 588)                        | (14 851)                       | (3 384)                        | (16 538)                       |
| Darowizny                                                                            | 21                             | 21                             | 23                             | 23                             |
| Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres                                       | -                              | -                              | (417)                          | -                              |
| Podatek odroczonego odniesiony na wynik z lat ubiegłych (bancassurance underwriting) | 2 981                          | 3 887                          | 3 203                          | 3 887                          |
| Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres                                         | (1 103)                        | (1 987)                        | 418                            | 1 496                          |
| <b>Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem</b>                                  | <b>(14 039)</b>                | <b>(33 301)</b>                | <b>(17 204)</b>                | <b>(55 479)</b>                |

## 12. Zysk przypadający na jedną akcję

### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany, jako stosunek zysku za okres (w zł) do średniej ważonej liczby akcji zwykłych wyrażonych w sztukach

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję, obliczany, jako stosunek zysku za okres (w zł) do średniej ważonej liczby akcji zwykłych wyrażonych w sztukach, która jest korygowana o instrumenty rozładniające.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 Podstawowy zysk przypadający na 1 akcję był równy Rozwodnionemu zyskowi na 1 akcję, z uwagi na brak nowych emisji akcji.

### Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

#### na 31/12/2013 r.:

Liczba akcji w okresie 12 miesięcy: 01/01/2013 r. – 31/12/2013 r.

w okresie 01/01/2013 r.– 31/12/2013 r. (365 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) * (365 \text{ dni}) / (365 \text{ dni}) = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$

#### na 31/12/2012 r.:

Liczba akcji w okresie 12 miesięcy: 01/01/2012 r. – 31/12/2012 r.

w okresie 01/01/2012 r.– 31/12/2012 r. (366 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$55\,498\,700 * 366 / 366 = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$



## Noty do Sprawozdania z sytuacji finansowej

### 13. Kasa i środki w banku centralnym

w tys. zł

|                                         | 31/12/2013       | 31/12/2012       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Gotówka w kasie                         | 77 724           | 79 962           |
| Środki na rachunkach w banku centralnym | 1 971 746        | 2 208 768        |
| Pozostałe                               | 248 512          | 154 513          |
| <b>Razem</b>                            | <b>2 297 982</b> | <b>2 443 243</b> |

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

### 14. Należności od banków

w tys. zł

|                                               | 31/12/2013     | 31/12/2012     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Rachunki bieżące                              | 308 581        | 273 919        |
| Lokaty i kredyty                              | 490 000        | 300 000        |
| Inne                                          | 639            | 1 366          |
| <b>Razem</b>                                  | <b>799 220</b> | <b>575 285</b> |
| Odsetki                                       | 151            | 141            |
| <b>Razem należności od banków brutto</b>      | <b>799 371</b> | <b>575 426</b> |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | (1)            | -              |
| <b>Należności od banków netto</b>             | <b>799 370</b> | <b>575 426</b> |

#### Należności od banków brutto (wg walut)

w tys. zł

|                                  | 31/12/2013     | 31/12/2012     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| PLN                              | 526 691        | 337 198        |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 272 680        | 238 228        |
| EUR                              | 191 591        | 116 602        |
| USD                              | 4 201          | 91 076         |
| CHF                              | 14 285         | 3 699          |
| SEK                              | 4 863          | 2 665          |
| GBP                              | 17 765         | 2 237          |
| Pozostałe                        | 39 975         | 21 949         |
| <b>Razem</b>                     | <b>799 371</b> | <b>575 426</b> |

#### Należności od banków brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

|                                    | 31/12/2013     | 31/12/2012     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Bez określonego terminu            | 301 026        | 270 964        |
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 494 825        | 301 366        |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | -              | 25             |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)      | 3 520          | 3 071          |
| <b>Razem</b>                       | <b>799 371</b> | <b>575 426</b> |

**15. Należności od klientów**

w tys. zł

|                                                     | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osoby fizyczne                                      | 16 762 296        | 17 120 070        |
| Podmioty gospodarcze                                | 6 935 683         | 6 391 660         |
| Sektor publiczny                                    | 3 740 056         | 3 197 425         |
| <b>Razem</b>                                        | <b>27 438 035</b> | <b>26 709 155</b> |
| Odsetki                                             | 56 363            | 60 386            |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b> | <b>27 494 398</b> | <b>26 769 541</b> |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości       | (405 738)         | (296 376)         |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>  | <b>27 088 660</b> | <b>26 473 165</b> |

**Odpis aktualizacyjny**

w tys. zł

|                                                                              | 31/12/2013       | 31/12/2012       |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Osoby fizyczne                                                               | (155 019)        | (71 278)         |
| Podmioty gospodarcze                                                         | (199 903)        | (176 339)        |
| Sektor publiczny                                                             | (520)            | (576)            |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych niezidentyfikowanych strat (IBNR) | (50 296)         | (48 183)         |
| <b>Razem*</b>                                                                | <b>(405 738)</b> | <b>(296 376)</b> |

\*Zgodnie z zasadą szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek opisanych w nocie 3 w sumie noty Odpis aktualizacyjny na dzień 31/12/2013 znajdują się odpisy indywidualne i kolektywne ( odpowiednio 229 933 tys. zł i 125 509 tys. zł).

**Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)**

w tys. zł

|                                  | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PLN                              | 10 749 475        | 9 607 163         |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 16 744 923        | 17 162 378        |
| EUR                              | 4 164 619         | 3 926 843         |
| USD                              | 130 533           | 170 755           |
| CHF                              | 12 430 707        | 13 047 594        |
| SEK                              | 5 140             | 5 898             |
| pozostałe                        | 13 924            | 11 288            |
| <b>Razem</b>                     | <b>27 494 398</b> | <b>26 769 541</b> |

**Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)**

w tys. zł

|                                    | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bez określonego terminu            | 362 283           | 1 583 105         |
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 390 644           | 529 334           |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | 1 250 746         | 1 336 106         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)      | 5 745 654         | 4 806 206         |
| Powyżej 5 lat                      | 19 745 071        | 18 514 790        |
| <b>Razem</b>                       | <b>27 494 398</b> | <b>26 769 541</b> |

## Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

w tys. zł

|                                                           | 31/12/2013       | 31/12/2012       |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo na początek okresu</b>                           | <b>(296 376)</b> | <b>(149 823)</b> |
| Utworzone w bieżącym okresie                              | (238 134)        | (196 804)        |
| Umorzenie/spisania należności nieściągalnych              | 12 068           | 34 819           |
| Rozwiązane w bieżącym okresie                             | 115 083          | 2 249            |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych                          | 223              | 2 972            |
| Pozostałe                                                 | 1 398            | -                |
| Zmiana prezentacji bilansu zamknięcia 31 grudzień 2012 r. |                  |                  |
| - odpisy na należności pozabilansowe IBNR                 | -                | 10 211           |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>                             | <b>(405 738)</b> | <b>(296 376)</b> |

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

w tys. zł

|                                       | 31/12/2013       | 31/12/2012       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Dłużne papiery wartościowe            | 2 335 512        | 3 449 627        |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa    | 735 731          | 1 050 465        |
| - obligacje                           | 735 731          | 752 727          |
| - bony                                | -                | 297 738          |
| Papiery wartościowe banku centralnego | 1 599 781        | 2 399 162        |
| - bony                                | 1 599 781        | 2 399 162        |
| Akcje i udziały                       | 511              | 491              |
| <b>Razem</b>                          | <b>2 336 023</b> | <b>3 450 118</b> |

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

w tys. zł

|                                    | 31/12/2013       | 31/12/2012       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>wg zapadalności</b>             |                  |                  |
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 1 599 781        | 2 696 900        |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | -                | -                |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)      | 322 958          | 752 727          |
| Powyżej 5 lat                      | 412 773          | -                |
| <b>bez terminu zapadalności</b>    |                  |                  |
| Akcje i udziały                    | 511              | 491              |
| <b>Razem</b>                       | <b>2 336 023</b> | <b>3 450 118</b> |

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

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

**17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

w tys. zł

|                                         | 31/12/2013    | 31/12/2012    |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu |               |               |
| - FX swap                               | 1 232         | 795           |
| - FX forward                            | 466           | 8 894         |
| - IRS                                   | 9 986         | 15 237        |
| - CIRS                                  | 819           | 1 136         |
| <b>Razem</b>                            | <b>12 503</b> | <b>26 062</b> |

w tys. zł

|                                               | 31/12/2013    | 31/12/2012    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu |               |               |
| - FX swap                                     | 5 213         | 26 482        |
| - FX forward                                  | 459           | 8 508         |
| - IRS                                         | 9 986         | 15 237        |
| - CIRS                                        | 819           | 1 136         |
| <b>Razem</b>                                  | <b>16 477</b> | <b>51 363</b> |

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

w tys. zł

|                                                | 31/12/2013    | 31/12/2012    |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b> |               |               |
| Do 3 miesięcy (włącznie)                       | 2 130         | 3 490         |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)             | 1 941         | 6 917         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)                  | 8 432         | 8 542         |
| Powyżej 5 lat                                  | -             | 7 113         |
| <b>Razem</b>                                   | <b>12 503</b> | <b>26 062</b> |

|                                                      |               |               |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b> |               |               |
| Do 3 miesięcy (włącznie)                             | 6 107         | 29 056        |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)                   | 1 939         | 6 651         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)                        | 8 431         | 8 542         |
| Powyżej 5 lat                                        | -             | 7 114         |
| <b>Razem</b>                                         | <b>16 477</b> | <b>51 363</b> |

**18. Pozostałe aktywa**

w tys. zł

|                                                 | 31/12/2013    | 31/12/2012    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pozostałe koszty zapłacone z góry               | 1 577         | 38 133        |
| Dłużnicy różni                                  | 7 302         | 14 411        |
| Należności z tytułu gwarancji                   | 16 436        | 10 792        |
| Pozostałe                                       | 1 187         | 2 392         |
| Pozostałe przychody do otrzymania               | 2 825         | 3 166         |
| Aktywa do zbycia                                | 923           | 1 225         |
| Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych | 422           | 189           |
| Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe     | 6             | 149           |
| <b>Razem</b>                                    | <b>30 678</b> | <b>70 457</b> |

**19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

w tys. zł

|                                                                   | 31/12/2013    | 31/12/2012 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| <b>Środki trwale przeznaczone do sprzedaży netto</b>              | <b>35 073</b> | -          |
| Środki trwale przeznaczone do sprzedaży brutto                    | 81 664        | -          |
| Umorzenie środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży            | (46 591)      | -          |
| <b>Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży netto</b>     | <b>14 736</b> | -          |
| Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży brutto           | 76 278        | -          |
| Umorzenie wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży brutto | (61 542)      | -          |
| <b>Pozostałe</b>                                                  | <b>42 067</b> | -          |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>91 876</b> | -          |

W dniu 12 grudnia 2013 r. Bank zawarł umowy z Nordea IT Polska sp. z o.o., których celem było wyodrębnienie IT ze struktur organizacyjnych Banku. Jedną z umów dotyczyła sprzedaży aktywów rzeczowych Banku spółce IT. Zgodnie z postanowieniami umowy, w dniu 1 stycznia 2014 r., ww. podmiot nabył od Banku określone środki trwałe, licencje i prawa zgodnie z umową.

Bank dokonał przekwalifikowania grupy aktywów objętych ww. umową, zgodnie z MSSF 5 oraz zlecił ich niezależną wycenę dla potrzeb transakcji.

**20. Zobowiązania wobec banków**

w tys. zł

|                     | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| W rachunku bieżącym | 258 376           | 364 100           |
| Terminowe           | 14 493 496        | 15 581 153        |
| <b>Razem</b>        | <b>14 751 872</b> | <b>15 945 253</b> |
| Odsetki             | 1 837             | 604               |
| <b>Razem</b>        | <b>14 753 709</b> | <b>15 945 857</b> |

**Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)**

w tys. zł

|                                | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bez określonego terminu        | 258 376           | 364 100           |
| Do 3 m-cy (włącznie)           | 3 425 384         | 3 002 563         |
| Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie) | 10 223 992        | 6 985 425         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)  | 845 957           | 5 593 769         |
| <b>Razem</b>                   | <b>14 753 709</b> | <b>15 945 857</b> |

**Zobowiązania wobec banków (wg walut)**

w tys. zł

|                                  | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PLN                              | 286 920           | 482 150           |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 14 466 789        | 15 463 707        |
| EUR                              | 3 189 218         | 2 694 397         |
| USD                              | 28 685            | 1 114 611         |
| CHF                              | 11 245 274        | 11 651 003        |
| SEK                              | 49                | 1 547             |
| GBP                              | 1 035             | 1 590             |
| pozostałe                        | 2 528             | 559               |
| <b>Razem</b>                     | <b>14 753 709</b> | <b>15 945 857</b> |

**21. Zobowiązania wobec klientów**

w tys. zł

|                           | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rachunki bieżące</b>   |                   |                   |
| Osoby fizyczne            | 1 909 891         | 1 586 355         |
| Podmioty gospodarcze      | 3 115 454         | 2 960 534         |
| Sektor publiczny          | 176 144           | 255 582           |
| <b>Razem</b>              | <b>5 201 489</b>  | <b>4 802 471</b>  |
| <b>Depozyty terminowe</b> |                   |                   |
| Osoby fizyczne            | 2 604 005         | 1 934 322         |
| Podmioty gospodarcze      | 6 611 074         | 6 599 627         |
| Sektor publiczny          | 29 467            | 66 755            |
| <b>Razem</b>              | <b>9 244 546</b>  | <b>8 600 704</b>  |
| <b>Odsetki</b>            |                   |                   |
| Osoby fizyczne            | 22 992            | 14 420            |
| Podmioty gospodarcze      | 22 470            | 49 002            |
| Sektor publiczny          | 151               | 681               |
| <b>Razem</b>              | <b>45 613</b>     | <b>64 103</b>     |
| <b>Razem</b>              | <b>14 491 648</b> | <b>13 467 278</b> |

**Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)**

w tys. zł

|                                | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bez określonego terminu        | 5 090 037         | 4 699 384         |
| Do 3 m-cy (włącznie)           | 7 582 103         | 6 352 875         |
| Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie) | 1 341 650         | 1 667 911         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)  | 465 801           | 732 574           |
| Powyżej 5 lat                  | 12 057            | 14 534            |
| <b>Razem</b>                   | <b>14 491 648</b> | <b>13 467 278</b> |

**Zobowiązania wobec klientów (wg walut)**

w tys. zł

|                                  | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PLN                              | 12 746 821        | 11 875 183        |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 1 744 827         | 1 592 095         |
| EUR                              | 981 276           | 930 792           |
| USD                              | 280 517           | 267 630           |
| CHF                              | 33 027            | 31 852            |
| SEK                              | 96 804            | 83 729            |
| GBP                              | 21 252            | 33 951            |
| pozostałe                        | 331 951           | 244 141           |
| <b>Razem</b>                     | <b>14 491 648</b> | <b>13 467 278</b> |

**22. Pozostałe zobowiązania**

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                | 31/12/2013     | 31/12/2012     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe      | 70 631         | 146 809        |
| Pozostałe koszty do zapłacenia:                 | 64 609         | 48 248         |
| - koszty eksploatacyjne                         | 9 209          | 15 009         |
| - nagrody w tym VSP*                            | 20 545         | 23 800         |
| - prowizje                                      | 19 881         | 4 288          |
| - inne                                          | 14 974         | 5 151          |
| Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych | 28 585         | 26 462         |
| Przychody otrzymane z góry                      | 32 603         | 36 568         |
| Rozliczenia publiczno- prawne                   | 24 006         | 14 310         |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji                 | 8 993          | 10 792         |
| Wierzyciele różni                               | 3 956          | 5 547          |
| Pośrednictwo walutowe                           | 3 611          | 1 689          |
| Pozostałe                                       | 157            | 1 634          |
| <b>Razem</b>                                    | <b>237 151</b> | <b>292 059</b> |

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

Zgodnie z obowiązującą Uchwałą nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego Bank stosuje system zmiennych składników wynagrodzeń dla osób pełniących funkcje kierownicze w Banku zgodnie.

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

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



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

Wartość godziwa zobowiązania Banku z tytułu programu na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 7 085 tys. zł kwoty.

Wartość godziwa została oszacowana w sposób następujący:

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

W 2013 roku w rachunku zysków i strat z tytułu przyznanych programów ujęto kwotę 7 508 tys. zł

### 23. Zobowiązania podporządkowane

#### Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/12/2013 (bez odsetek)

w tys. zł

|                        | Wartość nominalna | Waluta | Stopa procentowa (%) | Termin wymagalności | Stan zobowiązania |
|------------------------|-------------------|--------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Nordea Bank Finland    | 68 000            | CHF    | 6M LIBOR + marża     | 28.01.2019          | 229 949           |
| Nordea Bank AB (Publ.) | 224 000           | CHF    | 3M LIBOR + marża     | 25.04.2022          | 757 479           |

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

w tys. zł

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank posiada dwie pożyczki podporządkowane:

- Pożyczkę podporządkowaną uzyskaną na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 września 2008 r. z Nordea Bank Finland (Plc.) w kwocie 68 000 tys. CHF na okres dziesięciu lat. Jest ona zaliczana do funduszy Banku na podstawie otrzymanej zgody z Komisji Nadzoru Finansowego.
- Pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Nordea Bank AB (Publ.) na podstawie umowy podpisanej w dniu 25 kwietnia 2012 r. z 10-letnim okresem wymagalności. Termin zwrotu pożyczki został wskazany na 25 kwietnia 2022 r. Jest ona zaliczana do funduszy Banku zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego wydaną w dniu 27 grudnia 2012 r.

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

## 24. Rezerwy

w tys. zł

| Wyszczególnienie               | Rezerwa na sprawy sporne | Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe | Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe | Rezerwa dotycząca restrukturyzacji | Razem         |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>01 styczeń 2013</b>         | <b>414</b>               | <b>10 166</b>                                                         | <b>10 211</b>                                               | <b>4 965</b>                       | <b>25 756</b> |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw | 60                       | 2 927                                                                 | 11 749                                                      | -                                  | 14 736        |
| Wykorzystanie rezerw           | (100)                    | (810)                                                                 | -                                                           | (4 370)                            | (5 280)       |
| Różnice kursowe                | -                        | -                                                                     | (41)                                                        | -                                  | (41)          |
| Rozwiązanie rezerw             | -                        | -                                                                     | (14 159)                                                    | -                                  | (14 159)      |
| <b>31 grudzień 2013</b>        | <b>374</b>               | <b>12 283</b>                                                         | <b>7 760</b>                                                | <b>595</b>                         | <b>21 012</b> |

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                                                                    | Rezerwa na sprawy sporne | Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe | Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe | Rezerwa dotycząca restrukturyzacji | Razem         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>01 styczeń 2012</b>                                                                              | <b>379</b>               | -                                                                     | -                                                           | -                                  | <b>379</b>    |
| Zmiana prezentacji bilansu zamknięcia 31 grudzień 2012 r. - odpisy na należności pozabilansowe IBNR | -                        | -                                                                     | 10 211                                                      | -                                  | 10 211        |
| Utworzenie/aktualizacja rezerw                                                                      | 156                      | 10 166                                                                | -                                                           | 42 200                             | 52 522        |
| Rozwiązanie rezerw                                                                                  | -                        | -                                                                     | -                                                           | (10 007)                           | (10 007)      |
| Wykorzystanie rezerw                                                                                | (121)                    | -                                                                     | -                                                           | (27 228)                           | (27 349)      |
| <b>31 grudzień 2012</b>                                                                             | <b>414</b>               | <b>10 166</b>                                                         | <b>10 211</b>                                               | <b>4 965</b>                       | <b>25 756</b> |

Komentarz dotyczący zmiany prezentacji bilansu zamknięcia 31 grudzień 2012 r. - odpisy na należności pozabilansowe IBNR został zamieszczony w nocie 18.

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

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

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

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

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

| Wyszczególnienie      | Stan na 31/12/2013               |                 |                                 |                   |
|-----------------------|----------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------|
|                       | Ogólna liczba głosów: 55.498.700 |                 | Ogólna liczba akcji: 55.498.700 |                   |
| Akcjonariusz          | suma głosów                      | % głosów na WZA | liczba akcji                    | udział w kapitale |
| Nordea Bank AB (publ) | 55 061 403                       | 99,21%          | 55 061 403                      | 99,21%            |

| Wyszczególnienie      | Stan na 31/12/2012               |                 |                                 |                   |
|-----------------------|----------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------|
|                       | Ogólna liczba głosów: 55.498.700 |                 | Ogólna liczba akcji: 55.498.700 |                   |
| Akcjonariusz          | suma głosów                      | % głosów na WZA | liczba akcji                    | udział w kapitale |
| Nordea Bank AB (publ) | 55 061 403                       | 99,21%          | 55 061 403                      | 99,21%            |

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

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji, posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska SA w Gdyni, na dzień 31 grudnia 2013 r.

nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim raportem finansowym i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

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

## 28. Klasyfikacja instrumentów finansowych

w tys. zł

| <b>AKTYWA<br/>31/12/2013</b>                                                       | <b>Pożyczki i<br/>należności</b> | <i>Technika<br/>wyceny oparta o<br/>dane z<br/>aktywnego rynku<br/>(poziom 2)</i> | <i>Kwotowania<br/>aktywnego rynku<br/>(poziom 1)</i> | <i>Technika wyceny<br/>oparta częściowo o<br/>dane<br/>niepochodzące z<br/>rynku, estymowane<br/>przez Bank<br/>(poziom 3)</i> | <b>Aktywa<br/>niefinansowe</b> | <b>Razem</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym                                                   | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 2 297 982                      | 2 297 982         |
| Należności od banków                                                               | 799 370                          | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | -                              | 799 370           |
| Należności od klientów                                                             | 27 088 660                       | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | -                              | 27 088 660        |
| Aktywa finansowe wyceniane w<br>wartości godziwej przez rachunek<br>zysków i strat | -                                | 1 612 284                                                                         | 735 731                                              | 511                                                                                                                            | -                              | 2 348 526         |
| Wartości niematerialne                                                             | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 21 051                         | 21 051            |
| Rzeczowe środki trwałe                                                             | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 101 162                        | 101 162           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 73 727                         | 73 727            |
| Pozostałe aktywa                                                                   | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 30 678                         | 30 678            |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży                                                   | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 91 876                         | 91 876            |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                                               | <b>27 888 030</b>                | <b>735 731</b>                                                                    | <b>1 612 284</b>                                     | <b>511</b>                                                                                                                     | <b>2 616 476</b>               | <b>32 853 032</b> |

w tys. zł

| <b>PASYWA<br/>31/12/2013</b>                                                          | <b>Zobowiązania<br/>finansowe wg<br/>zamortyzowanego<br/>kosztu</b> | <i>Technika wyceny<br/>oparta o dane z<br/>aktywnego rynku<br/>(poziom 2)</i> | <b>Zobowiązania<br/>niefinansowe</b> | <b>Razem</b>      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                                             | 14 753 709                                                          | -                                                                             | -                                    | 14 753 709        |
| Zobowiązania wobec klientów                                                           | 14 491 648                                                          | -                                                                             | -                                    | 14 491 648        |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej<br>przez rachunek zysków i strat | -                                                                   | 16 477                                                                        | -                                    | 16 477            |
| Pozostałe zobowiązania                                                                | -                                                                   | -                                                                             | 237 151                              | 237 151           |
| Zobowiązania podporządkowane                                                          | 989 950                                                             | -                                                                             | -                                    | 989 950           |
| Rezerwy                                                                               | -                                                                   | -                                                                             | 21 012                               | 21 012            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                                            | <b>30 235 307</b>                                                   | <b>16 477</b>                                                                 | <b>258 163</b>                       | <b>30 509 947</b> |
| Kapitał zakładowy                                                                     | -                                                                   | -                                                                             | 277 494                              | 277 494           |
| Pozostałe kapitały                                                                    | -                                                                   | -                                                                             | 2 022 593                            | 2 022 593         |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego                                                | -                                                                   | -                                                                             | 42 998                               | 42 998            |
| <b>KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM</b>                                                         | <b>-</b>                                                            | <b>-</b>                                                                      | <b>2 343 085</b>                     | <b>2 343 085</b>  |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                                                  | <b>30 235 307</b>                                                   | <b>16 477</b>                                                                 | <b>2 601 248</b>                     | <b>32 853 032</b> |

w tys. zł

| <b>AKTYWA<br/>31/12/2012</b>                                                       | <b>Pożyczki i<br/>należności</b> | <i>Technika<br/>wyceny oparta o<br/>dane z<br/>aktywnego rynku<br/>(poziom 2)</i> | <i>Kwotowania<br/>aktywnego rynku<br/>(poziom 1)</i> | <i>Technika wyceny<br/>oparta częściowo o<br/>dane<br/>niepochodzące z<br/>rynku, estymowane<br/>przez Bank<br/>(poziom 3)</i> | <b>Aktywa<br/>niefinansowe</b> | <b>Razem</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym                                                   | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 2 443 243                      | 2 443 246         |
| Należności od banków                                                               | 575 426                          | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | -                              | 575 426           |
| Należności od klientów                                                             | 26 473 165                       | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | -                              | 26 473 165        |
| Aktywa finansowe wyceniane w<br>wartości godziwej przez rachunek<br>zysków i strat | -                                | 2 425 224                                                                         | 1 050 465                                            | 491                                                                                                                            | -                              | 3 476 180         |
| Wartości niematerialne                                                             | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 49 861                         | 49 861            |
| Rzeczowe środki trwałe                                                             | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 150 402                        | 150 402           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 85 582                         | 85 582            |
| Pozostałe aktywa                                                                   | -                                | -                                                                                 | -                                                    | -                                                                                                                              | 70 457                         | 70 457            |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                                               | <b>27 048 591</b>                | <b>2 425 224</b>                                                                  | <b>1 050 465</b>                                     | <b>491</b>                                                                                                                     | <b>2 799 545</b>               | <b>33 324 316</b> |

w tys. .zł

| <b>PASYWA<br/>31/12/2012</b>                                                          | <b>Zobowiązania<br/>finansowe wg<br/>zamortyzowanego<br/>kosztu</b> | <i>Technika wyceny<br/>oparta o dane z<br/>aktywnego rynku<br/>(poziom 2)</i> | <b>Zobowiązania<br/>niefinansowe</b> | <b>Razem</b>      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                                             | 15 945 857                                                          | -                                                                             | -                                    | 15 945 857        |
| Zobowiązania wobec klientów                                                           | 13 467 278                                                          | -                                                                             | -                                    | 13 467 278        |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej<br>przez rachunek zysków i strat | -                                                                   | 51 363                                                                        | -                                    | 51 363            |
| Pozostałe zobowiązania                                                                | -                                                                   | -                                                                             | 292 059                              | 292 059           |
| Zobowiązania podporządkowane                                                          | 1 259 239                                                           | -                                                                             | -                                    | 1 259 239         |
| Rezerwy                                                                               | -                                                                   | -                                                                             | 25 756                               | 25 756            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                                            | <b>30 672 374</b>                                                   | <b>51 363</b>                                                                 | <b>317 815</b>                       | <b>31 041 552</b> |
| Kapitał zakładowy                                                                     | -                                                                   | -                                                                             | 277 494                              | 277 494           |
| Pozostałe kapitały                                                                    | -                                                                   | -                                                                             | 1 870 746                            | 1 870 746         |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego                                                | -                                                                   | -                                                                             | 134 524                              | 134 524           |
| <b>KAPITAŁY WŁSNE OGÓŁEM</b>                                                          | <b>-</b>                                                            | <b>-</b>                                                                      | <b>2 282 764</b>                     | <b>2 282 764</b>  |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                                                  | <b>30 672 374</b>                                                   | <b>51 363</b>                                                                 | <b>2 600 579</b>                     | <b>33 324 316</b> |



Bank dokonuje klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych ze względu na zastosowane techniki wyceny wartości godziwej do następujących kategorii:

- poziom 1 – Kwotowania aktywnego rynku, czyli dokonywanie wyceny dla takich samych aktywów lub zobowiązań finansowych Banków do wartości godziwej w odniesieniu bezpośrednio do cen notowanych (nieskorygowanych) z aktywnego rynku. Do tej kategorii Bank zaliczył *Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu*, dla których istnieje aktywny rynek. Do tej grupy zostały zaliczone instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa notowane na rynku regulowanym. Papiery te cechują się niskim ryzykiem płynności, niskim poziomem ryzyka kredytowego, a ryzyko stopy procentowej jest uzależnione od terminów wykupu oraz mechanizmu oprocentowania. W celu ustalenia ich wartości godziwej Bank wykorzystuje notowania z rynku regulowanego (Bondspot).
- poziom 2 – Technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku. Aktywa klasyfikowane na poziomie drugim to w większości aktywa, dla których cena nie jest kwotowana na aktywnych rynkach, jednak można je jednoznacznie wycenić na podstawie danych rynkowych. Do tej grupy zostały zakwalifikowane:
  - *Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu*, do których zostały zaliczone instrumenty pochodne (SWAP, FORWARD, IRS, CIRS). Ten rodzaj instrumentów potwierdza uzyskanie przez nabywcę prawa do otrzymania w przyszłości określonej wartości pieniężnej lub dokonania transakcji. Wartość godziwa tych instrumentów szacowana jest przy wykorzystaniu techniki bazującej między innymi na modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz krzywych dochodowości.
  - *Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu* w zakresie dłużne papiery wartościowe emitowane przez Narodowy Bank Polski (bony pieniężne) o określonym (krótkim) terminie wykupu, cechujące się stałym oprocentowaniem. Papiery te charakteryzują się niskim ryzykiem płynności i ryzykiem kredytowym, a ryzyko stopy procentowej jest ograniczone przez krótki termin do wykupu. W celu dokonania oszacowania wartości godziwej bonów pieniężnych wykorzystywana jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku. Aktywa klasyfikowane na poziomie trzecim to aktywa, dla których nie ma aktywnego rynku. Bank szacuje ich wartość przy pomocy ogólnie uznanych metod. Do tej grupy zostały zakwalifikowane akcje nienotowane na aktywnym rynku giełdowym, które są papierami wartościowymi reprezentującymi prawa o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

## 29. Wartość godziwa

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

Wartość godziwa: 31/12/2013

w tys. zł

| Wyszczególnienie              | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>       |                   |                 |
| Należności od banków          | 799 370           | 799 370         |
| Należności od klientów        | 27 088 660        | 27 084 158      |
| <b>Zobowiązania finansowe</b> |                   |                 |
| Zobowiązania wobec banków     | 14 753 709        | 14 723 704      |
| Zobowiązania wobec klientów   | 14 491 648        | 14 491 648      |
| Zobowiązania podporządkowane  | 989 950           | 977 838         |

Wartość godziwa: 31/12/2012

w tys. zł

| Wyszczególnienie              | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>       |                   |                 |
| Należności od banków          | 575 426           | 575 426         |
| Należności od klientów        | 26 473 165        | 26 009 057      |
| <b>Zobowiązania finansowe</b> |                   |                 |
| Zobowiązania wobec banków     | 15 945 857        | 15 848 946      |
| Zobowiązania wobec klientów   | 13 467 278        | 13 467 278      |
| Zobowiązania podporządkowane  | 1 259 239         | 1 222 164       |

### Określenie wartości godziwej

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

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

*Kasa i środki w banku centralnym* Wartość godziwa jest równa wartości bilansowej. Wartość godziwa oparta jest o ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla odpowiednich walutach, a więc wycena do wartości godziwej jest zaliczana do Poziomu 1, w hierarchii wartości godziwej

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

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

*Pozostałe aktywa i zobowiązania* są wierzytelnościami krótkoterminowych, zatem wartość godziwa jest równa wartości bilansowej oraz ze względu na swój charakter zostały zakwalifikowane do poziomu 3 hierarchii

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

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

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

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

Zobowiązania podporządkowane zostały oszacowane w oparciu o analizę mechanizmów przyszłych przepływów pieniężnych. W celu zwiększenia spójności i porównywalności danych dotyczących wartości godziwej, poniżej przedstawiono klasyfikację aktywów finansowych i zobowiązań zgodnie z ustanowioną hierarchią klasyfikacji określoną w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

w tys. zł

| Aktywa finansowa<br>31/12/2013 | Pożyczki i należności                                                                                   | Razem             |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                | <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i> |                   |
| Należności od banków           | 799 370                                                                                                 | 799 370           |
| Należności od klientów         | 27 084 158                                                                                              | 27 084 158        |
| <b>Razem aktywa finansowe</b>  | <b>27 883 528</b>                                                                                       | <b>27 883 528</b> |

w tys. zł

| Zobowiązania finansowe<br>31/12/2013 | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu                                                           | Razem             |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                      | <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i> |                   |
| Zobowiązania wobec banków            | 14 723 704                                                                                              | 14 723 704        |
| Zobowiązania wobec klientów          | 14 491 648                                                                                              | 14 491 648        |
| Zobowiązania podporządkowane         | 977 838                                                                                                 | 977 838           |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>  | <b>30 193 190</b>                                                                                       | <b>30 193 190</b> |

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. (tj. na koniec IV kwartału 2013 r.) występują zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komercyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku, co prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł

| Nazwa Emitenta | Kwota   | Rodzaj papierów wartościowych |
|----------------|---------|-------------------------------|
| Klient A       | 350 000 | obligacje                     |
| Klient B       | 250 560 | obligacje                     |

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

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

W okresie od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Bank nie dokonał emisji certyfikatów depozytowych i na dzień 31 grudnia 2013 nie posiadał z tego tytułu zobowiązań.

### **32. Aktywa i zobowiązania warunkowe**

#### **32.1 Aktywa warunkowe z tytułu gwarancji**

W dniu 18 grudnia 2012 roku Bank podpisał umowę gwarancji z Nordea Bank AB (publ) obowiązującą do 31 grudnia 2020 r., która przenosi ryzyko części portfela kredytów hipotecznych na Nordea Bank AB (publ), co w efekcie przyczynia się do osiągnięcia współczynników kapitałowych wymaganych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. wartość portfela hipotecznego objętego gwarancją wynosi 1 502 675 tys. CHF (31 grudnia 2012 r. 1 601 196 tys. CHF).

W przypadku rozpoznania straty na ekspozycjach objętych gwarancją Bank uprawniony jest do otrzymania od Nordea AB (publ) rekompensaty odpowiadającej kwocie strat kredytowych poniesionych w wyniku niedokonania przez dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z umową kredytową. Rekompensata ta będzie jednak dokonana po okresie przejściowym trwającym 2 lata od daty zidentyfikowania straty na danych ekspozycjach. Ponieważ gwarancja nie jest integralną częścią umów kredytowych, jest ona ujmowana w momencie rozpoznania przez Bank straty, analogicznie jak zwrot wydatków (ang. Reimbursement) zgodnie z MSR 37, tj., jako należność z tytułu przyszłego zwrotu od Nordea Bank AB (publ).

Przy początkowym ujęciu gwarancji Bank rozpoznał dodatkowo należność z tytułu przyszłej rekompensaty od gwaranta w kwocie utraty wartości IBNR dotyczącej portfela objętego gwarancją na moment zawarcia umowy gwarancji. W celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów rozpoznane zostało symetrycznie zobowiązanie z tytułu gwarancji, które jest rozliczane w czasie do rachunku zysków i strat w okresie życia gwarancji.

#### **32.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe**

W związku z planowanym procesem fuzji Banku z PKO Bankiem Polskim SA kluczowi pracownicy dla integracji zostali objęci Programem retencyjno-projektowym na okres:

- od objęcia akcji Banku przez PKO Bank Polski SA do fuzji prawnej Banku z PKO Bankiem Polskim SA (szacunkowo 6 miesięcy)
- od fuzji prawnej Banku z PKO Bankiem Polskim SA do fuzji operacyjnej Banku z PKO Bankiem Polskim SA (szacunkowo 6 miesięcy).

W ramach programu Pracownik może otrzymać nagrodę w wysokości stanowiącej maksymalnie równowartość trzymiesięcznego wynagrodzenia za każdy z okresów pod warunkiem realizacji celów określonych przez Komitet Integracji.

Ponadto w programie dla kluczowych pracowników wprowadzono dodatek związany z funkcją pełnioną w projekcie integracji PKO Banku Polskiego SA ze spółkami Grupy Nordea w wysokości 60% lub 40%. Dodatek dotyczy wyżej wymienionego okresu i jest przyznawany na okresy 3-miesięczne celem weryfikacji realizacji założonej funkcji w projekcie integracji.

Oszacowana kwota łączna potencjalnych wypłat wynosi ok. 10 mln PLN..

### 32.3. Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

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

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

*w tys. .zł*

| Wyszczególnienie                                       | 31/12/2013       | 31/12/2012       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>                |                  |                  |
| a) dotyczące finansowania                              | 4 329 662        | 4 885 416        |
| <i>w tym: - akredytywy</i>                             | 12 763           | 11 434           |
| - linie kredytowe                                      | 3 221 738        | 3 975 131        |
| - zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych | 1 095 161        | 898 851          |
| b) dotyczące gwarancji                                 | 798 507          | 862 272          |
| <b>Razem</b>                                           | <b>5 128 169</b> | <b>5 747 688</b> |

Instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

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

w tys. zł

|                                                                                                               | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów</b>                                                           | <b>8 527 787</b>  | <b>11 027 374</b> |
| a) dotyczące finansowania                                                                                     | 2 979 158         | 5 230 258         |
| b) dotyczące gwarancji                                                                                        | 5 548 629         | 5 797 116         |
| <b>Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych</b> | <b>1 955 151</b>  | <b>4 109 622</b>  |
| Bieżące operacje walutowe                                                                                     | 113 372           | 125 290           |
| Transakcje pochodne - terminowe                                                                               | 1 841 779         | 3 984 332         |
| a) SWAP                                                                                                       | 1 376 512         | 2 810 357         |
| b) FORWARD                                                                                                    | 17 559            | 440 696           |
| c) IRS                                                                                                        | 441 212           | 724 722           |
| d) CIRS                                                                                                       | 6 496             | 8 557             |
| <b>Razem</b>                                                                                                  | <b>10 482 938</b> | <b>15 136 996</b> |

### Informacja o sprawach spornych

W IV kwartale 2013 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania, w których Nordea Bank Polska S.A. była stroną pozwaną. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31 grudnia 2013 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku.

### 33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r:

- **akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (99,21%),**
- **podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea),**
- **członkowie Zarządu (na dzień 31 grudnia 2013 r.):**  
 Sławomir Żygowski – Prezes Zarządu  
 Agnieszka Domaradzka – I Wiceprezes Zarządu – Zastępca Prezesa Zarządu ds. kredytowych  
 Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu ds. strategii i rozwoju bankowości detalicznej  
 Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
- **członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31 grudnia 2013 r.):**  
 Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady  
 Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady  
 Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady  
 Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady  
 Esa Tuomi - Członek Rady



Rauno Päävinen - Członek Rady  
 Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady  
 Marek Głuchowski – Członek Rady  
 Jacek Wańkowicz – Członek Rady  
 Valdis Siksnis – Członek Rady  
 Asbjorn Hoyheim -- Członek Rady.

### Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

### Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| Należności<br>31/12/2013                  | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy<br>Nordea) | Razem            |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Należności od banków                      | 21 819                     | 759 773                                                                          | 781 592          |
| Należności od klientów                    | -                          | 325 381                                                                          | 325 381          |
| Pochodne instrumenty finansowe            | -                          | 1 832                                                                            | 1 832            |
| Pozostałe aktywa działalności<br>bankowej | 17 299                     | 4 400                                                                            | 21 699           |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>39 118</b>              | <b>1 091 386</b>                                                                 | <b>1 130 504</b> |

w tys. zł

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

w tys. zł

| Zobowiązania<br>31/12/2013                           | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy<br>Nordea) | Razem             |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków                            | 846 655                    | 13 583 701                                                                       | 14 430 356        |
| Zobowiązania wobec klientów                          | -                          | 590 149                                                                          | 590 149           |
| Pochodne instrumenty finansowe                       | -                          | 16 164                                                                           | 16 164            |
| Kapitały uzupełniające (pożyczka<br>podporządkowana) | 757 841                    | 232 109                                                                          | 989 950           |
| Pozostałe zobowiązania                               | 28 874                     | -                                                                                | 28 874            |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>1 633 370</b>           | <b>14 422 123</b>                                                                | <b>16 055 493</b> |



w tys. zł

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

## Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| 31/12/2013                                                             | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie<br>(inne podmioty<br>Grupy Nordea) | Razem            |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone<br/>dotyczące:</b>                 | <b>11 432</b>              | <b>230 999</b>                                                                   | <b>242 431</b>   |
| a) finansowania                                                        | 6 142                      | 114 996                                                                          | 121 138          |
| b) gwarancji                                                           | 5 290                      | 116 003                                                                          | 121 293          |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane<br/>dotyczące:</b>                 | <b>5 173 968</b>           | <b>2 643 769</b>                                                                 | <b>7 817 737</b> |
| a) finansowania                                                        | -                          | 2 488 320                                                                        | 2 488 320        |
| b) gwarancji                                                           | 5 173 968                  | 155 449                                                                          | 5 329 417        |
| <b>Zobowiązania związane z realizacją<br/>operacji kupna/sprzedaży</b> | <b>-</b>                   | <b>1 841 977</b>                                                                 | <b>1 841 977</b> |
| <b>Bieżące operacje walutowe</b>                                       | <b>-</b>                   | <b>119 464</b>                                                                   | <b>119 464</b>   |
| <b>Transakcje pochodne - terminowe</b>                                 | <b>-</b>                   | <b>1 722 513</b>                                                                 | <b>1 722 513</b> |
| a) SWAP                                                                | -                          | 1 376 512                                                                        | 1 376 512        |
| b) FORWARD                                                             | -                          | 122 155                                                                          | 122 155          |
| c) Opcje walutowe                                                      | -                          | -                                                                                | -                |
| d) IRS i CIRS                                                          | -                          | 223 846                                                                          | 223 846          |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>5 185 400</b>           | <b>4 716 745</b>                                                                 | <b>9 902 145</b> |

w tys. zł

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

## Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| od 01/01/2013<br>do 31/12/2013                     | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem            |
|----------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                         | 358                     | 9 796                                                                | 10 154           |
| Koszty z tytułu odsetek                            | (32 492)                | (75 874)                                                             | (108 366)        |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                | 60                      | 20 265                                                               | 20 325           |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji                   | (79 759)                | (123)                                                                | (79 882)         |
| Koszty administracyjne                             | (426)                   | (2 532)                                                              | (2 958)          |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 4 195                   | 26 604                                                               | 30 799           |
| Wynik z instrumentów pochodnych                    | -                       | (3 027)                                                              | (3 027)          |
| Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 5 645                   | -                                                                    | 5 645            |
| <b>RAZEM</b>                                       | <b>(102 419)</b>        | <b>(24 891)</b>                                                      | <b>(127 310)</b> |

w tys. zł

| od 01/01/2012<br>do 31/12/2012      | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem            |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne      | 2 365                   | 15 843                                                               | 18 208           |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 308                     | 21 208                                                               | 21 516           |
| Przychody z tytułu odsetek          | 693                     | 20 895                                                               | 21 588           |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji    | (4 331)                 | (2 899)                                                              | (7 230)          |
| Koszty administracyjne              | (748)                   | (1 679)                                                              | (2 427)          |
| Koszty z tytułu odsetek             | (20 625)                | (123 203)                                                            | (143 828)        |
| Wynik z instrumentów pochodnych     | -                       | (22 698)                                                             | (22 698)         |
| <b>RAZEM</b>                        | <b>(22 338)</b>         | <b>(92 533)</b>                                                      | <b>(114 871)</b> |

**Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi****1) Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym**

w tys. zł

|                | 31/12/2013   | 31/12/2012   |
|----------------|--------------|--------------|
| Zarząd Banku   | 2 298        | 3 213        |
| Rada Nadzorcza | 466          | 479          |
| <b>Razem</b>   | <b>2 764</b> | <b>3 692</b> |

\*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

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

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

Zarząd Banku:

w tys. zł

| Poszczególne składniki wynagrodzenia         | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenie podstawowe                     | 3 967                          | 3 811                          |
| Nagrody, w tym zmienne składniki wynagrodzeń | 838                            | 854                            |
| Dodatkowe świadczenia                        | 578                            | 44                             |
| Ekwiwalent urlopowy                          | -                              | 181                            |
| Wynagrodzenie za okres choroby               | 6                              | 10                             |
| <b>Razem</b>                                 | <b>5 389</b>                   | <b>4 900</b>                   |

Rada Nadzorcza Banku:

w tys. zł

| Poszczególne składniki wynagrodzenia | od 01/01/2013<br>do 31/12/2013 | od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenie podstawowe             | 476                            | 441                            |
| <b>Razem</b>                         | <b>476</b>                     | <b>441</b>                     |

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

### **34. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego**

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

#### **Zarejestrowanie zmian Statutu Banku w KRS**

W dniu 18 listopada 2013 r. Bank otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o dokonaniu w dniu 08 listopada 2013 r. wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w Statucie Banku, uchwalonej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska SA z dnia 08 sierpnia 2013 r. Niniejsza zmiana Statutu polegała na dodaniu paragrafu o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Banku. W dniu 21 listopada 2013r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku dokonał kolejnego wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w wysokości 100.000.000 zł.

#### **Sprzedaż akcji Banku przez akcjonariusza większościowego Nordea Bank AB (publ)**

W Sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2013 r. Bank poinformował o podpisaniu w dniu 12 czerwca 2013 r. przez podmiot dominujący w stosunku do Banku – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, umowy z Powszechną Kasą Oszczędności – Bankiem Polskim S.A.

Przedmiotem Umowy jest między innymi nabycie akcji Banku, stanowiących 99,21% kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A.

Transakcja powyższa zostanie zamknięta po spełnieniu się warunków zawieszających (m.in. uzyskanie zgód urzędów nadzorujących: KNF, UOKiK oraz UKA na Ukrainie).

Pierwsze dwie zgody urzędów nadzorujących PKO Bank Polski SA uzyskał w III kwartale br., o czym Bank informował w sprawozdaniu finansowym za III kwartał br. Komisja Nadzoru Finansowego do dnia 31 grudnia 2013 r. nie wydała ostatniej warunkowej zgody na nabycie akcji Banku przez PKO Bank Polski SA

#### **Zbycie aktywów Nordea Bank Polska S.A. związanych z działalnością IT Banku**

W związku z toczącym się procesem sprzedaży akcji Nordea Bank Polska przez akcjonariusza większościowego Banku w dniu 12 grudnia 2013 r. nastąpiło zawarcie umów dotyczących wydzielenia i migracji funkcji IT Banku w okresie przejściowym poprzedzającym migrację danych i usług na platformę PKO Banku Polskiego SA, o których Bank raportował raportem bieżącym nr 26/2013 r. z dnia 13.12.2013r.

### **35. Zdarzenia po dacie bilansu**

Na podstawie Umowy Sprzedaży Aktywów zawartej w dniu 12 grudnia 2013 r., 01 stycznia 2014 r. Nordea IT Polska sp. z o. o. nabyła od Banku aktywa obejmujące m. in. środki trwałe, licencje i prawa z umów, które były niezbędne do realizacji przez wyodrębnioną jednostkę obowiązków wynikających z Umowy Outsourcingowej. Umowa Sprzedaży Aktywów nie miała charakteru umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Warunki tej umowy nie odbiegały od standardów rynkowych, a cena sprzedaży została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy.

### **36. Ważniejsze oszacowania i oceny**

#### **36.1 Utrata wartości kredytów i pożyczek**

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

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

Bank włącza następujące przykładowe wydarzenia do listy obiektywnych przesłanek utraty wartości:

- wystąpienie znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika, np. niespłacenienie odsetek lub kapitału albo zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie emitentowi lub dłużnikowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych związanych z jego trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika,
- wystąpienie zdarzenia umożliwiającego oszacowanie spadku wartości przyszłych przepływów pieniężnych, w tym ich ściągальności, w odniesieniu do grupy aktywów.

Powyższa lista powinna być traktowana, jako przykładowa, niewyczerpująca wszystkich możliwych przypadków, które mogą być uznane za wystarczającą przesłankę utraty wartości.

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

Kalkulacja wartości odpisu aktualizującego następuje z zastosowaniem:

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

przepływów pieniężnych obejmujących potencjalne wpływy z realizacji zabezpieczeń, dobrowolne spłaty dokonywane przez klientów oraz inne źródła spłat.

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

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

- 1) klienci indywidualni – ekspozycje kredytowe zabezpieczone hipotecznie,
- 2) klienci indywidualni – pozostałe ekspozycje kredytowe,
- 3) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów niefinansowych,
- 4) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów finansowych,
- 5) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów budżetowych.

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

### **36.2 Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze**

W zakresie świadczeń pracowniczych Bank dokonuje szacunku rezerw zgodnie z zapisami MSR 19. Wysokość rezerw ustalana jest w oparciu o metodologię aktuarialną, przy współpracy z licencjonowanym aktuariuszem. Ustalenie kwot tych rezerw oparte jest na szeregu założeń dotyczących zarówno rotacji pracowników, ryzyka śmierci jak i warunków makroekonomicznych. W przypadku świadczeń krótkoterminowych (płatnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy) Bank przyjmuje ich niezdykontowaną wartość, natomiast długoterminowe świadczenia pracownicze dykontowane stopą wolną od ryzyka w wysokości 4,2% (3,6% w 2012r.).

**Podpisy osób reprezentujących Spółkę**

| Data       | Imię i nazwisko   | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|-------------------|----------------------|--------|
| 29-01-2014 | Sławomir Żygowski | Prezes Zarządu       |        |
| 29-01-2014 | Bohdan Tillack    | Wiceprezes Zarządu   |        |