

***Raport***  
***Nordea Bank Polska S.A.***  
***za rok 2012***



## Wybrane dane finansowe

| <i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i> |                                            | w tys. zł                      |                                | w tys. EUR                     |                                |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                            |                                            | okres                          | okres                          | okres                          | okres                          |
|                                            |                                            | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
| 1                                          | Przychody odsetkowe                        | 1 235 338                      | 1 038 739                      | 295 989                        | 250 897                        |
| 2                                          | Przychody prowizyjne                       | 146 524                        | 143 482                        | 35 107                         | 34 657                         |
| 3                                          | Zysk przed opodatkowaniem                  | 209 998                        | 381 972                        | 50 316                         | 92 262                         |
| 4                                          | Zysk za okres                              | 150 632                        | 296 663                        | 36 092                         | 71 656                         |
| 5                                          | Przepływy środków pieniężnych w danym roku | (522 907)                      | 3 194 288                      | (125 289)                      | 771 549                        |
| 6                                          | Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)    | 2,71                           | 5,35                           | 0,65                           | 1,29                           |

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji rachunku zysków i strat zastosowano następujące kursy:

Dla danych za okres od 01/01/2012 r. do 31/12/2012 r. – 4,1736 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla danych za okres od 01/01/2011 r. do 31/12/2011 r. – 4,1401 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

| <i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> |                                            | w tys. zł  |            | w tys. EUR |            |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                           |                                            | Stan na    | Stan na    | Stan na    | Stan na    |
|                                           |                                            | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| 1                                         | Należności od banków                       | 575 426    | 283 229    | 140 753    | 64 125     |
| 2                                         | Należności od klientów                     | 26 462 954 | 27 584 938 | 6 473 009  | 6 245 458  |
| 3                                         | Aktywa ogółem                              | 33 310 218 | 35 325 117 | 8 147 893  | 7 997 898  |
| 4                                         | Zobowiązania wobec banków                  | 15 945 857 | 18 834 996 | 3 900 459  | 4 264 399  |
| 5                                         | Zobowiązania wobec klientów                | 13 467 278 | 13 291 863 | 3 294 183  | 3 009 388  |
| 6                                         | Zobowiązania ogółem                        | 31 010 889 | 33 176 671 | 7 585 463  | 7 511 472  |
| 7                                         | Kapitały własne ogółem                     | 2 299 329  | 2 148 446  | 562 431    | 486 426    |
| 8                                         | Liczba akcji                               | 55 498 700 | 55 498 700 | 55 498 700 | 55 498 700 |
| 9                                         | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 41,43      | 38,71      | 10,13      | 8,76       |
| 10                                        | Współczynnik wypłacalności                 | 14,18      | 9,55       | -          | -          |

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 4,0882 z dnia 31/12/2012 r. oraz kurs NBP 4,4168 z dnia 31/12/2011 r.

***Roczne  
Sprawozdanie Finansowe  
Nordea Bank Polska S.A.  
za 2012 rok***



## Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A.

### Spis treści:

| Tytuł                                                                                                                      | Str. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                                                                  | 6    |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....                                                                                   | 7    |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                                                             | 8    |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                                                                | 9    |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                        | 10   |
| 1. Informacja ogólna o emitencji .....                                                                                     | 10   |
| 2. Istotne zasady rachunkowości .....                                                                                      | 10   |
| 3. Ważniejsze oszacowania i oceny .....                                                                                    | 33   |
| 4. Sprawozdanie według segmentów .....                                                                                     | 35   |
| 5. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....                                                                                   | 38   |
| 6. Wynik odsetkowy netto .....                                                                                             | 54   |
| 7. Wynik prowizyjny netto .....                                                                                            | 55   |
| 8. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji .....              | 55   |
| 9. Pozostałe przychody operacyjne .....                                                                                    | 56   |
| 10. Koszty administracyjne .....                                                                                           | 56   |
| 11. Pozostałe koszty operacyjne .....                                                                                      | 57   |
| 12. Amortyzacja .....                                                                                                      | 58   |
| 13. Utrata wartości kredytów i pożyczek .....                                                                              | 58   |
| 14. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....                                                                          | 59   |
| 15. Zysk przypadający na jedną akcję .....                                                                                 | 59   |
| 16. Kasa i środki w banku centralnym .....                                                                                 | 60   |
| 17. Należności od banków .....                                                                                             | 60   |
| 18. Należności od klientów .....                                                                                           | 61   |
| 19. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu ..... | 62   |
| 20. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....                                                           | 63   |
| 21. Wartości niematerialne .....                                                                                           | 64   |
| 22. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                           | 67   |
| 23. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego .....                                                               | 69   |
| 24. Pozostałe aktywa .....                                                                                                 | 71   |
| 25. Zobowiązania wobec banków .....                                                                                        | 71   |
| 26. Zobowiązania wobec klientów .....                                                                                      | 72   |
| 27. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....                                                     | 73   |
| 28. Pozostałe zobowiązania .....                                                                                           | 73   |
| 29. Rezerwy .....                                                                                                          | 74   |
| 30. Zobowiązania podporządkowane .....                                                                                     | 76   |

|                                                                        |     |
|------------------------------------------------------------------------|-----|
| 31. Kapitał własny.....                                                | 77  |
| 32. Klasyfikacja instrumentów finansowych .....                        | 79  |
| 33. Zarządzanie kapitałem .....                                        | 83  |
| 34. Wartość godziwa .....                                              | 84  |
| 35. Zobowiązania warunkowe .....                                       | 86  |
| 36. Aktywa stanowiące zabezpieczenie .....                             | 87  |
| 37. Leasing operacyjny .....                                           | 88  |
| 38. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa ..... | 88  |
| 39. Jednostki powiązane.....                                           | 89  |
| 40. Program akcji pracowniczych .....                                  | 94  |
| 41. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego. ....             | 101 |
| 42. Zdarzenia po dacie bilansu .....                                   | 102 |

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

|                                                                                                      | Nota     | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                                                                          |          |                                |                                |
| Przychody odsetkowe                                                                                  | 6        | 1 235 338                      | 1 038 739                      |
| Koszty odsetkowe                                                                                     | 6        | (540 280)                      | (403 841)                      |
| <b>Wynik odsetkowy netto</b>                                                                         | <b>6</b> | <b>695 058</b>                 | <b>634 898</b>                 |
| Przychody prowizyjne                                                                                 | 7        | 146 524                        | 143 482                        |
| Koszty prowizyjne                                                                                    | 7        | (23 829)                       | (27 128)                       |
| <b>Wynik prowizyjny netto</b>                                                                        | <b>7</b> | <b>122 695</b>                 | <b>116 354</b>                 |
| Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji | 8        | 98 198                         | 203 482                        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                       | 9        | 30 003                         | 26 715                         |
| <b>Suma przychodów operacyjnych</b>                                                                  |          | <b>945 954</b>                 | <b>981 449</b>                 |
| <b>KOSZTY OPERACYJNE</b>                                                                             |          |                                |                                |
| Koszty administracyjne                                                                               | 10       | (476 284)                      | (492 038)                      |
| - osobowe                                                                                            |          | (229 301)                      | (227 258)                      |
| - pozostałe koszty administracyjne                                                                   |          | (246 983)                      | (264 780)                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                          | 11       | (32 194)                       | -                              |
| Amortyzacja                                                                                          | 12;21;22 | (43 578)                       | (46 224)                       |
| <b>Suma kosztów operacyjnych</b>                                                                     |          | <b>(552 056)</b>               | <b>(538 262)</b>               |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek                                                                  | 13       | (159 915)                      | (56 272)                       |
| Utrata wartości majątku rzeczowego banku                                                             |          | (23 985)                       | (4 943)                        |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                     |          | <b>209 998</b>                 | <b>381 972</b>                 |
| Podatek dochodowy                                                                                    | 14       | (59 366)                       | (85 309)                       |
| <b>Zysk za okres</b>                                                                                 |          | <b>150 632</b>                 | <b>296 663</b>                 |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                                                             |          | <b>150 632</b>                 | <b>296 663</b>                 |

|                                  |    | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|----------------------------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk przypadający na jedną akcję | 15 | 2,71                           | 5,35                           |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję  | 15 | 2,71                           | 5,35                           |

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

Noty przedstawione na stronach 10 – 103 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

| AKTYWA                                                                                                                  | Nota | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym                                                                                        | 16   | 2 443 243         | 1 021 025         |
| Należności od banków                                                                                                    | 17   | 575 426           | 283 229           |
| Należności od klientów                                                                                                  | 18   | 26 462 954        | 27 584 938        |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat                                            |      | 3 476 180         | 6 102 972         |
| <i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>                                                                          | 20   | 26 062            | 123 024           |
| <i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i> | 19   | 3 450 118         | 5 979 948         |
| Wartości niematerialne                                                                                                  | 21   | 49 861            | 48 071            |
| Rzeczowe środki trwałe                                                                                                  | 22   | 150 402           | 177 461           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                                     | 23   | 81 695            | 60 710            |
| Pozostałe aktywa                                                                                                        | 24   | 70 457            | 46 711            |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                                                                                    |      | <b>33 310 218</b> | <b>35 325 117</b> |

w tys. zł

| PASYWA                                                                             |    | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków                                                          | 25 | 15 945 857        | 18 834 996        |
| Zobowiązania wobec klientów                                                        | 26 | 13 467 278        | 13 291 863        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | 27 | -                 | 248 098           |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |    | 51 363            | 36 452            |
| <i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>                               | 20 | 51 363            | 36 452            |
| Pozostałe zobowiązania                                                             | 28 | 271 607           | 228 254           |
| <i>w tym podatek bieżący</i>                                                       |    | 5 725             | 4 049             |
| Zobowiązania podporządkowane                                                       | 30 | 1 259 239         | 536 629           |
| Rezerwy                                                                            | 29 | 15 545            | 379               |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                                         |    | <b>31 010 889</b> | <b>33 176 671</b> |
| Kapitał zakładowy                                                                  |    | 277 494           | 277 494           |
| Pozostałe kapitały                                                                 |    | 1 870 746         | 1 573 832         |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego                                             |    | 151 089           | 297 120           |
| <b>KAPITAŁY WŁASNE RAZEM</b>                                                       | 31 | <b>2 299 329</b>  | <b>2 148 446</b>  |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                                               |    | <b>33 310 218</b> | <b>35 325 117</b> |

Noty przedstawione na stronach 10 – 103 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                  | Kapitał zakładowy | Kapitał podstawowy |                          |                    | Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego |                | Razem            |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                   |                   | Kapitał zapasowy   | Fundusze ogólnego ryzyka | Pozostałe kapitały | Wynik z lat ubiegłych                      | Zysk za okres  |                  |
| <b>01 styczeń 2011</b>            | <b>277 494</b>    | <b>847 936</b>     | <b>300</b>               | <b>466 298</b>     | -                                          | <b>259 337</b> | <b>1 851 365</b> |
| Całkowite dochody ogółem za okres | -                 | -                  | -                        | -                  | -                                          | 296 663        | 296 663          |
| Fundusze banku                    | -                 | -                  | (300)                    | (157)              | 457                                        | -              | -                |
| Akcje pracownicze                 | -                 | -                  | -                        | 418                | -                                          | -              | 418              |
| Podział zysku                     | -                 | -                  | -                        | 259 337            | -                                          | (259 337)      | -                |
| <b>31 grudzień 2011</b>           | <b>277 494</b>    | <b>847 936</b>     | -                        | <b>725 896</b>     | <b>457</b>                                 | <b>296 663</b> | <b>2 148 446</b> |

Noty przedstawione na stronach 10 – 103 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                                                                   | Nota | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność operacyjna</b>                                                                      |      |                                |                                |
| Zysk za okres                                                                                      |      | 150 632                        | 296 663                        |
| <b>Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej</b> |      | <b>(19 964)</b>                | <b>(40 712)</b>                |
| Odsetki zapłacone i otrzymane                                                                      |      | 11 337                         | 12 194                         |
| Podatek dochodowy                                                                                  |      | (75 704)                       | (100 158)                      |
| Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej                                                |      | 825                            | 1 028                          |
| Amortyzacja                                                                                        |      | 43 578                         | 46 224                         |
| <b>Zmiany w aktywach operacyjnych</b>                                                              |      | <b>1 267 915</b>               | <b>(6 863 010)</b>             |
| Zmiany w kredytach instytucji finansowych                                                          |      | 190 745                        | (30 347)                       |
| Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)                                                             |      | 931 307                        | (6 818 363)                    |
| Zmiany w instrumentach pochodnych                                                                  |      | 96 962                         | (106 713)                      |
| Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych                           |      | 48 901                         | 92 413                         |
| <b>Zmiany w pasywach operacyjnych</b>                                                              |      | <b>(2 443 755)</b>             | <b>9 550 773</b>               |
| Zmiany w depozytach od instytucji finansowych                                                      |      | (2 545 008)                    | 5 630 015                      |
| Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji                                         |      | 26 040                         | 3 815 727                      |
| Zmiany w pozostałych pasywach                                                                      |      | 75 213                         | 105 031                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej</b>                                    |      | <b>(1 045 172)</b>             | <b>2 943 713</b>               |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>                                                                    |      |                                |                                |
| Zakup aktywów trwałych                                                                             |      | (33 018)                       | (90 993)                       |
| Sprzedaż aktywów trwałych                                                                          |      | 543                            |                                |
| Zakup niematerialnych aktywów                                                                      |      | (6 120)                        | (5 890)                        |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych                                                       |      | 292 649                        | (268 851)                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej</b>                                  |      | <b>254 054</b>                 | <b>(365 734)</b>               |
| <b>Działalność finansowa</b>                                                                       |      |                                |                                |
| Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych                                                          |      | 797 552                        | -                              |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                             |      | 172 409                        | 639 642                        |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                              |      | (425 000)                      | (730 000)                      |
| Pozostałe w tym pożyczki otrzymane                                                                 |      | (276 750)                      | 706 666                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej</b>                                     |      | <b>268 211</b>                 | <b>616 308</b>                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych w danym roku</b>                                                  |      | <b>(522 907)</b>               | <b>3 194 288</b>               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu                                               | 38   | 5 940 598                      | 2 746 310                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu                                                 | 38   | 5 417 691                      | 5 940 598                      |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                                                  |      | <b>(522 907)</b>               | <b>3 194 288</b>               |
| Odsetki zapłacone                                                                                  |      | 543 623                        | 407 935                        |
| Odsetki otrzymane                                                                                  |      | 1 051 182                      | 888 972                        |

Noty przedstawione na stronach 10 – 103 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacja ogólna o emitencie

#### Informacje 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

#### Oświadczenie o zgodności

Roczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 7 lutego 2013 r.

Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

Bank nie zastosował wcześniej standardów, które nie są jeszcze obowiązujące.

Poniżej zaprezentowane zostały standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, a także zmiany tych standardów i interpretacji wraz z oceną ich ewentualnego wpływu na sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska.

| MSSF                                                                                                                                   | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Obowiązujący od    | Wpływ na Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSR 19 (2011)<br><i>Świadczenia pracownicze</i>                                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany wymagają aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach.</li> <li>Zmiany usuwają metodę korytarza stosowaną w przeszłości do ujmowania zysków i strat aktuarialnych, oraz eliminują możliwość ujmowania w wyniku finansowym wszystkich zmian w zobowiązaniach z tytułu określonych świadczeń i w aktywach programu świadczeń pracowniczych, co jest aktualnie dozwolone zgodnie z wymogami MSR 19. Zmiany wymagają również aby spodziewany zwrot z aktywów programu świadczeń rozpoznawany w rachunku zysków i strat był obliczany w oparciu o wskaźnik użyty do dyskontowania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 1 stycznia 2013    | Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie stosuje zasad kompensowania w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarł ramowych umów dotyczących kompensat.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Zmiany do MSSF 7<br><i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji–</i><br>Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych | <p>Zmiany zawierają nowe wymagania w zakresie ujawniania informacji dla aktywów i zobowiązań finansowych, które:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lub</li> <li>podlegają ramowym umowom dotyczącym kompensat lub innym podobnym umowom.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1 stycznia 2013    | Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie stosuje zasad kompensowania w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarł ramowych umów dotyczących kompensat.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| MSSF 13 <i>Ustalanie wartości godziwej</i>                                                                                             | <p>MSSF 13 zastąpi wskazówki dotyczące ustalania wartości godziwej zawarte w poszczególnych standardach jednym źródłem wskazówek w zakresie ustalania wartości godziwej. Definiuje on pojęcie wartości godziwej, ustala ramy ustalania wartości godziwej oraz określa wymagania, co do ujawniania informacji dotyczących ustalania wartości godziwej. MSSF 13 wyjaśnia „jak” ustalić wartość godziwą, jeśli jest to wymagane lub dozwolone przez inne standardy. MSSF 13 nie wprowadza nowych wymagań w zakresie wyceny aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, ani nie eliminuje wyjątków niewykonalności w praktyce wyceny według wartości godziwej, które obecnie istnieją w pewnych standardach.</p> <p>Standard zawiera szczegółową strukturę ujawnień, która dodaje do istniejących wymogów ujawnienia w celu dostarczenia informacji, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę metod i danych wykorzystanych przy ustalaniu wartości godziwej a dla powtarzalnego ustalania wartości godziwej, które wykorzystuje niedostępne dane, wpływ ustalania wartości godziwej na wynik finansowy lub inne całkowite dochody.</p> | 1 stycznia 2013 r. | Bank oczekuje, że MSSF 13 nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ zarząd uważa, że metody i założenia obecnie wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej są zgodne z MSSF 13. Oczekuje się, że w momencie zastosowania nowego Standardu wzrośnie ilość wymaganych ujawnień, jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego Standardu Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. |

| MSSF                                                                                                                     | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Obowiązujący od           | Wpływ na Bank                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>KIMSF 20 Rozliczanie kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych („stripping costs”)</p> | <p>Interpretacja zawiera wymagania dotyczące ujmowania kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji jako składnika aktywów, początkowej wyceny składnika aktywów stanowiącego wynik usuwania nadkładu oraz późniejszej wyceny składnika aktywów stanowiącego wynik usuwania nadkładu.</p> <p>W zakresie, w jakim korzyści z usuwania nadkładu na etapie produkcji są realizowane w formie wyprodukowanych zapasów, koszty usuwania nadkładu są ujmowane zgodnie z MSR 2 Zapasy.</p> <p>Koszty usuwania nadkładu poniesione na etapie produkcji, które powodują lepszy dostęp do wydobywanego w przyszłości złoża, są ujmowane, jako składnik aktywów trwałych, tylko jeśli wszystkie poniższe kryteria zostaną spełnione:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści wpłyną do jednostki;</li> <li>• jednostka jest w stanie zidentyfikować składnik złoża, do którego dostęp ulegnie poprawie;</li> <li>• koszty dotyczące usuwania nadkładu związane z tym składnikiem mogą być wiarygodnie oszacowane.</li> </ul> <p>Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu ujmuje się, jako zwiększenie istniejącego składnika aktywów.</p> <p>Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu wycenia się według kosztów wytworzenia przy początkowym ujęciu, a następnie według kosztów wytworzenia, bądź w wartości przeszacowanej, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, według zasad stosowanych dla istniejącego składnika aktywów, którego jest częścią.</p> <p>Interpretacja wymaga również, aby w sytuacji, gdy koszty związane ze składnikiem aktywów dotyczącym usuwania nadkładu i wyprodukowanymi zapasami nie są możliwe do wyodrębnienia, jednostka dokonała podziału kosztów związanych z usuwaniem nadkładu na etapie produkcji pomiędzy składnik aktywów i zapasy na podstawie „odpowiedniej” miary opartej na wartości produkcji.</p> | <p>1 stycznia 2013 r.</p> | <p>Bank nie oczekuje, aby Interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działań związanych z usuwaniem nadkładu.</p> |

| MSSF                                                                                                          | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Obowiązujący od    | Wpływ na Bank                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSSF 1 <i>Ciężka hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy:</i> | Zmiany dodają zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki wcześniej działające w warunkach ciężkiej hiperinflacji. Zwolnienie to pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1 stycznia 2013 r. | Zmiany nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku.                                                                                                                                  |
| Zmiany do MSR 12 <i>Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów</i>          | Zmiana wprowadza domniemanie, iż wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej będzie zrealizowana wyłącznie poprzez ich sprzedaż. Zamiary zarządu w tym zakresie nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomość inwestycyjna będzie <i>podlegała amortyzacji</i> i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. Stanowi to jedyny przypadek, kiedy to ww. domniemanie będzie mogło zostać odrzucone.                                                                                                                                                                                                                                             | 1 stycznia 2013 r. | Powyższe zmiany nie dotyczą sprawozdania finansowego Banku, ze względu na fakt, że Bank nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40. |
| MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i>                                                          | MSSF 10 przewiduje jeden nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji, włączając w to podmioty, które aktualnie jako JSP są w zakresie SKI-12. MSSF 10 wprowadza nowe wymagania, co do oceny kontroli, które różnią się od dotychczasowych wymogów z MSR 27 (2008). W nowym modelu kontroli inwestor kontroluje podmiot, w którym dokonał inwestycji, jeśli (1) jest narażony na lub ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w ten podmiot, (2) ma zdolność wpływania na te zwroty poprzez władzę nad podmiotem inwestycji oraz (3) istnieje związek pomiędzy ww. władzą a zwrotami. Nowy standard zawiera również wymogi, co do ujawnień oraz wymogi odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wymogi te przeniesiono z MSR 27 (2008). | 1 stycznia 2014 r. | Bank do momentu pierwszego zastosowania standardu nie może przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.                                                                |

| MSSF                                | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Obowiązujący od   | Wpływ na Bank                                                         |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| MSSF 11 <i>Wspólne porozumienia</i> | <p>MSSF 11 <i>Wspólne ustalenia umowne</i> zastępuje MSR 31 <i>Udziały we wspólnych przedsięwzięciach</i>. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.</p> <p>Zgodnie z nowym standardem wspólne ustalenia umowne są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>wspólne działania to takie, w których współkontrolujące je podmioty, zwane współnikami wspólnego działania, mają udział w aktywów oraz udział w zobowiązaniach związanych z wspólnych działaniem.</li> <li>wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane współnikami przedsięwzięcia, mają prawo do aktywów netto porozumienia.</li> </ul> <p>MSSF 11 faktycznie wyłącza z zakresu MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia, pomimo ich istnienia w formie odrębnych podmiotów nie mogą być faktycznie rozdzielone. Porozumienia takie są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z MSR 31 i określane terminem wspólnego działania. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych wg MSR 31, określanym teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), należy stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej.</p> | 1 stycznia 2014 r | Nowa regulacje nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Banku. |

| MSSF                                                                                    | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Obowiązujący od    | Wpływ na Bank                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSSF 12 <i>Ujawnienia inwestycji w inne jednostki</i>                                   | MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i / lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 1 stycznia 2014 r. | Bank oczekuje, że MSSF 12 nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.                                                                                                                                       |
| MSR 27 (2011) <i>Jednostkowe sprawozdania finansowe</i>                                 | MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wprowadzając jedynie kilka drobnych uściśleń. Obowiązujące obecnie wymogi MSR 28 (2008) i MSR 31 w zakresie jednostkowych sprawozdań finansowych również zostały włączone do MSR 27 (2011). Standard nie zawiera już kwestii kontroli i wymagań dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1 stycznia 2014 r. | Bank nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie skutkuje to zmianą polityki rachunkowości jednostki.                                                                     |
| MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach</i> | <p>W MSR 28 (2011) dokonano ograniczonych zmian:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży.</i> MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i> jest stosowany do inwestycji, lub jej części, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczona do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po jej zbyciu zatrzymana część inwestycji ujmowana jest metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.</li> </ul> <p><i>Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.</i> Uprzednio zgodnie z MSR 28 (2008) i MSR 31, ustanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet w przypadku, gdy znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 (2011) wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane.</p> | 1 stycznia 2014 r. | Bank nie oczekuje, aby zmieniony Standard miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, na które wpłynęłyby powyższe zmiany. |

| MSSF                                                                                                                                     | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Obowiązujący od           | Wpływ na Bank                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Zmiany do MSR 32<br/><i>Instrumenty finansowe: prezentacja –</i><br/>Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych</p>   | <p>Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.</p> <p>Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli tytuł ten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nie jest uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości; oraz</li> <li>• jest egzekwowalny zarówno w zwykłym trybie prowadzenia działalności jak i w przypadku niewywiązania się z płatności lub w przypadku niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów.</li> </ul>                                                | <p>1 stycznia 2014 r.</p> | <p>Bank nie oczekuje, że zmieniony Standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie stosuje zasad dotyczących kompensat w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarł ramowych umów dotyczących kompensat.</p> |
| <p>Zmiany do MSSF 1<br/><i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i> Pożyczki rządowe</p> | <p>Zmiany wprowadzają nowe zwolnienie dotyczące retrospektywnego zastosowania innych MSSF. Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zastosować wymagania w zakresie wyceny, wynikające ze standardów dotyczących instrumentów finansowych (MSR 39 lub MSSF 9) dla pożyczek rządowych udzielonych poniżej rynkowej stopy procentowej prospektywnie od daty przejścia na MSSF.</p> <p>Alternatywnie, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zdecydować, że zastosuje wymagania w zakresie wyceny dla pożyczek rządowych retrospektywnie, jeśli niezbędne informacje do wyceny były dostępne na moment ujęcia pożyczki po raz pierwszy. Wyboru jednostka dokonuje dla każdej pożyczki indywidualnie.</p> | <p>1 stycznia 2013 r.</p> | <p>Zmiany nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku.</p>                                                                                                                                                                                          |

| MSSF                                                                        | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Obowiązujący od    | Wpływ na Bank                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009-2011 | <p>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2009-2011) zawierają 7 zmian do 5 standardów, oraz wynikające z nich zmiany do innych standardów i interpretacji. Główne zmiany dotyczą:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• powtórne zastosowania MSSF 1 – jednostka stosująca powtórnie MSSF, która decyduje się nie stosować powtórnie MSSF 1 powinna zastosować MSSF retrospektywnie zgodnie z MSR 8, jak gdyby nie zaprzestała stosowania MSSF;</li> <li>• doprecyzowania, iż jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy i korzystająca ze zwolnienia dotyczącego kosztów finansowania nie powinna przeliczać kosztów finansowania aktywów zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości oraz powinna ująć koszty finansowania poniesione na dzień przejścia na MSSF lub po tej dacie (lub na datę wcześniejszą, jak dopuszcza to MSR 23) zgodnie z MSR 23;</li> <li>• doprecyzowania, iż jeden, bezpośrednio poprzedzający, okres porównawczy jest wymagany w pełnym sprawozdaniu finansowym; jednakże jeśli dodatkowe dane porównawcze są zaprezentowane, powinny być dołączone do nich odpowiednie informacje objaśniające i powinny być one zgodne z MSSF;</li> <li>• doprecyzowania, iż sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej jest wymagane jedynie w sytuacji, gdy zmiana polityki rachunkowości, retrospektywne przekształcenie lub reklasyfikacja mają istotny wpływ na to informacje zawarte w tym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz iż poza ujawnieniami wymaganymi przez MSR 8, inne informacje objaśniające dotyczące sprawozdania otwarcia z sytuacji finansowej nie są wymagane;</li> <li>• doprecyzowania klasyfikacji i ujęcia księgowego części zamiennych, oraz urządzeń serwisowych;</li> <li>• wyeliminowania niezgodności pomiędzy MSR 32 i MSR 12 w zakresie wypłaty zysków dla posiadaczy instrumentów kapitałowych oraz kosztów transakcyjnych związanych z instrumentami kapitałowymi, poprzez doprecyzowanie, że w zakresie podatku dochodowego związanego z tymi transakcjami zastosowanie ma MSR 12;</li> <li>• dodanie wymogu ujawnienia wartości całkowitych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych w śródrocznej informacji finansowej.</li> </ul> | 1 stycznia 2013 r. | Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Banku. |

| MSSF                                                                                                                                                                       | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Obowiązujący od           | Wpływ na Bank                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach</p> | <p><b>Zmiany:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>definiują datę początkowego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym standard został zastosowany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2013 r. jeśli nie został zastosowany wcześniej). Na ten dzień jednostka weryfikuje czy nastąpiła zmiana osądów w stosunku do konieczności konsolidacji posiadanych inwestycji w inne jednostki;</li> <li>ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów. Jednostki, które przedstawiają dobrowolnie dane porównawcze za więcej niż jeden okres, mogą pozostawić dodatkowe okresy porównawcze nieprzekształcone;</li> <li>wymagają ujawnień wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania (tj. ujawnienie wpływu zmian na bieżący okres nie jest wymagane);</li> <li>usuwają wymóg przedstawienia danych porównawczych w odniesieniu do ujawnień dotyczących niekonsolidowanych ustrukturyzowanych jednostek, dla któregośkolwiek okresu poprzedzającego roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy.</li> </ul> | <p>1 stycznia 2013 r.</p> | <p>Nie oczekuje się, aby zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Banku.</p> |

| MSSF                                                                                 | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Obowiązujący od           | Wpływ na Bank                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Jednostki inwestycyjne<br/>(Zmiany do MSSF 10,<br/>MSSF 12 and MSR 27)</i></p> | <p>Zmiany przewidują wyjątek od obowiązku konsolidacji wynikającego z MSSF 10 i wymagają od podmiotów spełniających kryteria jednostek inwestycyjnych, aby wyceniały swoje inwestycje w jednostkach kontrolowanych – jak również w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ujmować je w drodze konsolidacji.</p> <p>Zwolnienie z obowiązku konsolidacji ma charakter obowiązkowy (tzn. nie jest dobrowolny), z wyłączeniem podmiotów zależnych, uznawanych za zintegrowane z działalnością inwestycyjną danej jednostki inwestycyjnej, które nadal podlegają konsolidacji.</p> <p>Za jednostkę inwestycyjną uznajemy podmiot, który spełnia wszystkie kluczowe kryteria definicji jednostki inwestycyjnej. Jest to więc podmiot, który:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. otrzymuje fundusze od inwestorów w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami;</li> <li>2. zobowiązuje się wobec inwestorów, że celem jego działalności jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend; oraz</li> <li>3. dokonuje pomiaru i oceny wyników zasadniczo wszystkich swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.</li> </ol> <p>Zmiany określają również wymagania wobec jednostek inwestycyjnych w zakresie ujawnień.</p> | <p>1 stycznia 2014 r.</p> | <p>Bank nie oczekuje się, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe .</p> |

| MSSF                                        | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Obowiązujący od    | Wpływ na Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (2009). | <p>Nowy Standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub</li> <li>• aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.</li> </ul> <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz,</li> <li>• jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.</li> </ul> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p> | 1 stycznia 2015 r. | <p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy Standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe jego retrospektywne zastosowanie. Jednakże, do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe. Bank nie zdecydował jeszcze o dacie początkowego zastosowania Standardu.</p> |

| MSSF                                                                                            | Charakter zmian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Obowiązujący od    | Wpływ na Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (2010)                                            | <p>Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i> na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w ramach innych całkowitych dochodów. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się w późniejszych okresach do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane w ramach kapitału własnego.</p> <p>Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które związane są z nienotowanymi instrumentami kapitałowymi i które muszą być uregulowane poprzez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona, powinna nastąpić według wartości godziwej.</p> | 1 stycznia 2015 r. | Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy Standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe jego retrospektywne zastosowanie. Jednakże, do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Bank nie zdecydował jeszcze o dacie początkowego zastosowania Standardu. |
| Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> i MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnienia</i> | <p>Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> (2009) oraz MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> (2010).</p> <p>Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9.</p> <p>Jeśli jednostka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania.</p> <p>Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012 r., wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 7.</p> <p>Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie ma ona obowiązku przekształcania danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 stycznia 2015 r. | Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy Standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe jego retrospektywne zastosowanie. Jednakże, do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Bank nie zdecydował jeszcze o dacie początkowego zastosowania Standardu. |

### Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W Rocznym Sprawozdaniu finansowym kończącym się 31 grudnia 2011 r. Bank prezentował część składki ubezpieczeniowej płaconej przez klienta a stanowiącej wynagrodzenie zakładu ubezpieczeń w kwocie 8 756 tys. PLN w pozycji Koszty prowizyjne (było 35 884 tys. PLN jest 27 128 tys. PLN). W obecnym Raporcie prezentacja ww. pozycji została zmieniona i odpowiednio kwota ta koryguje pozycje *Przychodów odsetkowych* o 8 488 tys. PLN (było 1 047 227 tys. PLN jest 1 038 739 tys. PLN) i *Przychodów prowizyjnych* o 268 tys. PLN (było 143 750 tys. PLN jest 143 482 tys. PLN).

Ponadto uległa zmianie prezentacja przychodów dotyczących rozwiązanych niewykorzystanych rezerw na koszty do zapłacenia, które w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów ww. okresie sprawozdawczym były prezentowane w *Pozostałych przychodach operacyjnych* w kwocie 2 735 tys. PLN (było 29 450 tys. PLN jest 26 715 tys. PLN), obecnie korygują wartość Pozostałych kosztów administracyjnych (było 267 515 tys. PLN jest 264 780 tys. PLN).

### Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

W rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zaprezentowano dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych, o ile wyrażnie nie zaznaczono inaczej.

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

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

### Zastosowanie szacunków

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

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

W I kwartale 2012 roku Bank dokonał zmiany metodyki kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek. Modyfikacja metodyki miała na celu jej dostosowanie do zmian w zasadach kalkulacji rezerw obowiązujących w Grupie Nordea oraz do aktualnego poziomu rozwoju portfela kredytowego Banku. Do końca 2011 roku wszystkie ekspozycje kredytowe były poddawane indywidualnym testom na utratę wartości. Wynik tej oceny stanowił podstawę podjęcia ewentualnej decyzji o naliczeniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Modyfikacje wprowadzone w I kwartale 2012 roku polegały przede wszystkim na:

- 1) wdrożeniu portfelowej metody oceny utraty wartości w odniesieniu do kredytów dla klientów indywidualnych (metody portfelowe stosuje się w przypadku portfeli o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego; aktualnie warunek ten spełniają ekspozycje wobec klientów indywidualnych uznane za indywidualnie nieistotne),
- 2) rozszerzeniu i doprecyzowaniu definicji przesłanek utraty wartości ekspozycji kredytowych,
- 3) zmianie zasad kalkulacji rezerwy IBNR.

Kwota wynikająca ze zmiany szacunków w zakresie kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości nie miała istotnego wpływu na roczne sprawozdanie finansowe Banku.

Poza zmianami opisanymi powyżej, Bank nie dokonywał innych zmian szacunków w opisywanym okresie sprawozdawczym.

### **Transakcje w walutach obcych**

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

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### **Klasyfikacja**

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pożyczki i należności,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Bank nie klasyfikuje aktywów finansowych do kategorii utrzymywanych do terminu zapadalności bądź dostępnych do sprzedaży.

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

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

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

(2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank, jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wyznaczenie takie Bank stosuje, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania i wbudowany instrument pochodny—zmienia znacząco przepływy pieniężne wynikające z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione;
- zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat);
- grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku.

*(b) Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się, jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu, jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się, jako dostępne do sprzedaży.

### *(c) Pozostałe zobowiązania finansowe*

Pozostałe zobowiązania finansowe są to umowne zobowiązania Banku do przekazania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych innej jednostce inne niż przeznaczone do obrotu bądź desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Kategoria ta obejmuje depozyty otrzymane od innych banków i klientów oraz wyemitowane papiery wartościowe.

### *Ujmowanie*

Bank ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim bilansie wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy danego instrumentu. Bank ujmuje standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych według daty rozliczenia transakcji. Pożyczki i należności są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

### *Wyłączanie z bilansu*

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych w transakcji przenoszącej znaczącą część ryzyka i korzyści związanych z posiadaniem aktywów finansowych.

Bank wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

### *Wycena*

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

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem pożyczek i należności (należności od banków i klientów), które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

*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.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej. Wynika to z faktu, iż różnica pomiędzy wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych wyznaczoną przy wykorzystaniu średniej rocznej stopy dyskontowej a ich wartością bilansową jest nieistotna. W szczególności dotyczy to przepływów planowanych w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

W przypadku aktywów finansowych o charakterze długoterminowym uwzględniane są szacunki przyszłych przepływów spieniężanych z uwzględnieniem wpływów związanych z realizacją zabezpieczeń. Na podstawie prognozy przyszłych przepływów pieniężnych odnośnie ekspozycji kredytowej jest wyznaczany odpis aktualizujący na dzień dokonywania jej oceny.

Wartość godziwą instrumentów dłużnych notowanych na aktywnych rynkach ustala się na podstawie bieżących rynkowych cen dla tych instrumentów.

Bank ustala wartość godziwą instrumentów pochodnych stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. Wszystkie modele wykorzystują wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

- transakcje walutowe forward, transakcje swap walutowy, transakcje swap stopy procentowej, transakcje cross-currency swap i transakcje FRA; transakcje te są wyceniane w wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- *Opcje walutowe*: transakcje opcyjne są wyceniane w wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji.

Istnieje szereg instrumentów finansowych, dla których nie można ustalić wartości godziwej ani bezpośrednio - na podstawie kwotowanych cen rynkowych, ani pośrednio - przy zastosowaniu technik wyceny lub modeli wspomaganych możliwymi do zaobserwowania cenami lub stawkami rynkowymi. Ma to zwykle miejsce w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, bardziej złożonych lub mniej aktywnych rynków dostarczających dane wejściowe dla zastosowania techniki lub modelu do wyceny instrumentów pochodnych w obrocie nieregulowanym lub strukturyzowanych instrumentów finansowych, oraz nie płynnych obligacji.

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

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego kwalifikowanych, jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, nie stanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

### **Kompensowanie instrumentów finansowych**

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot i gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

Bank ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakikolwiek składnik aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych) utracił wartość.

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:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- naruszenie umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania;
- dokonanie przez Bank ustępstwa na rzecz dłużnika, które nie byłoby brane pod uwagę, gdyby ekonomiczne lub prawne problemy dłużnika nie miały miejsca,
- prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika spowodowanej jego trudną sytuacją,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi; lub
- dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:
  - niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników (np. wzrastająca liczba płatności z opóźnieniami), lub
  - niekorzystne zmiany na krajowym lub lokalnym rynku, które są skorelowane (mogą mieć wpływ) na utratę wartości aktywów należących do danej grupy (np. wzrost wskaźnika bezrobocia, niekorzystne zmiany ekonomiczne lub prawne w danej branży gospodarki).

Powyższa lista powinna być traktowana, jako przykładowa, nie wyczerpująca 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, ostrożnym oszacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, wartości zabezpieczeń lub innych źródeł spłat.

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

Jeżeli występują obiektywne przesłanki na utratę wartości ekspozycji kredytowych, kwotę straty oblicza się, jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Czynnikiem czasu (utrata wartości pieniądza w czasie) uwzględniany jest w procesie kalkulacji szacowanych przepływów pieniężnych zarówno w przypadku oczekiwanych dodatkowych płatności jak i spodziewanych wyników działalności windykacyjnej (egzekucji z posiadanych zabezpieczeń). Szacując wartość posiadanych zabezpieczeń Bank uwzględnia możliwą do uzyskania cenę w przypadku wymuszonej sprzedaży. Cena ta jest dodatkowo pomniejszana o spodziewane koszty egzekucji, sprzedaży, przechowywania itp. W przypadku ekspozycji w stosunku do podmiotów gospodarczych, w ocenie ryzyka i przeprowadzaniu testów na utratę wartości, Bank stosuje wewnętrzny system ratingowy, który w swoim zamierzeniu ma odzwierciedlać prawdopodobieństwo wystąpienia efektu niewypłacalności (probability of default).

Bank tworzy także odpisy aktualizujące na wypadek zaistniałych ale jeszcze niezidentyfikowanych zdarzeń wskazujących na utratę wartości (tzw. rezerwa IBNR). Odpis aktualizujący wyznaczany jest dla homogenicznych pod względem profilu ryzyka portfeli ekspozycji nie znajdujących się w statusie „default” (tj. w przypadku których nie zaistniały przesłanki utraty wartości). Na potrzeby wyceny IBNR Bank wyodrębnia pięć 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.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa i odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe, kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar uprzednio utworzonej rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności uprzednio spisanych, ale w późniejszych okresach odzyskane zmniejszają wartość odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

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

## Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wyceniane są początkowo wg kosztu nabycia. Po początkowym ujęciu rzeczowych aktywów trwałych, jako składników aktywów Bank wykazuje je według ceny nabycia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

## Wartości niematerialne

### *Wartość firmy*

Wszystkie połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Wartość firmy jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów.

Wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne i nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości.

### *Licencje i oprogramowanie*

Licencje i oprogramowanie wyceniane są początkowo według kosztu nabycia, a po początkowym ujęciu, jako składniki aktywów Bank wykazuje je w cenie nabycia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

### *Nakłady ponoszone w terminie późniejszym*

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

### *Amortyzacja*

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

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| budynki i budowle          | 10 - 40 lat |
| maszyny i urządzenia       | 3 - 22 lat  |
| wyposażenie                | 5 - 10 lat  |
| środki transportu          | 5 lat       |
| oprogramowanie komputerowe | 5 lat       |
| licencje                   | 2 - 5 lat   |

Wartość końcowa oraz okres użytkowania składnika aktywów podlega corocznemu oszacowaniu.

## Pozostałe należności

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

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

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

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

Wartości bilansowe aktywów Banku innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, określana jest wartość odzyskiwalna aktywów.

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które mają nieokreślony okres użytkowania oraz w przypadku wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

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

### **Kalkulacja wartości odzyskiwalnej**

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

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości innych aktywów podlega odwracaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

## Umowy leasingu i płatności leasingowe

Bank jest stroną umów leasingu operacyjnego, gdzie przedmioty leasingu nie są ujmowane w bilansie Banku.

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

## Kapitał własny

### **Kapitał akcyjny**

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

### **Pozostałe kapitały**

#### **Kapitał zapasowy**

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

#### **Kapitał rezerwowy**

Kapitał rezerwowy obejmuje, fundusz ogólnego ryzyka bankowego i inne kapitały rezerwowe

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

## Rezerwy

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

## Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub

zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz dyskonta.

### **Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji**

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

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

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

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

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

- zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym instrumentów pochodnych). Odsetki oraz amortyzacja premii i dyskonta od papierów wartościowych desygnowanych do wyceny w wartości godziwej zaprezentowane zostały w wyniku odsetkowym.
- zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych denominowanych w walucie obcej (rewaluacja pozycji bilansowej) oraz zyski i straty zrealizowane oraz niezrealizowane z tytułu transakcji wymiany walut.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują wynik osiągnięty przez Bank na działalności niezwiązanej bezpośrednio z działalnością finansową. W szczególności są to przychody z tytułu wsparcia informatycznego dla innych podmiotów, przychody i koszty z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz koszty związane z działaniami restrukturyzacyjnymi.

### Podatek dochodowy

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

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

Aktywa i rezerwa na podatek odroczony są kalkulowane przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych tworzy się do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści majątkowych.

### 3. Ważniejsze oszacowania i oceny

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

#### *Utrata wartości kredytów i pożyczek*

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.

Przykładowa lista obiektywnych przesłanek utraty wartości została zaprezentowana w Istotnych zasadach rachunkowości w pozycji opisującej *Utratę wartości aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu*.

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, ostrożnym oszacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, wartości zabezpieczeń lub innych źródeł spłat.

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

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

#### 4. Sprawozdanie według segmentów

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 i Call Center oraz placówek bankowych wchodzących w skład Centrum Bankowości Detalicznej – Oddział Główny. Działalność Detaliczna dotyczy następujących grup klientów: małe przedsiębiorstwa, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz klienci indywidualni.

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 bazie założeń 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 to dające się przypisać w sposób bezpośredni oraz poprzez alokację koszty działania danego segmentu.

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

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

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

Działalność Bank 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 31/12/2012)

w tys. zł

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

w tys. zł

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

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

w tys. zł

|                                            | Razem              | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu | Segment<br>Finansowy | Wyłączenia       |
|--------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>           | <b>1 490 990</b>   | <b>808 783</b>        | <b>857 482</b>    | <b>247 846</b>       | <b>(423 121)</b> |
| Przychody segmentu (zewnętrzne)            | 1 490 990          | 532 784               | 634 637           | 323 569              | -                |
| 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 (zewnętrzne)               | (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>287 061</b>     | <b>92 877</b>         | <b>98 358</b>     | <b>95 826</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>209 998</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>         |
| Podatek dochodowy                          | (59 366)           | -                     | -                 | -                    | -                |
| <b>Zysk za okres</b>                       | <b>150 632</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>         |

## Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2011)

w tys. zł

| AKTYWA                                                                             | 31/12/2011<br>Razem   | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu     | Segment<br>Finansowy |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1. Aktywa segmentu<br><i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 35 264 407<br>225 532 | 9 570 535<br>11 771   | 18 825 871<br>164 025 | 6 868 001<br>49 736  |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)                                                | 60 710                | -                     | -                     | -                    |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                                               | <b>35 325 117</b>     | <b>9 570 535</b>      | <b>18 825 871</b>     | <b>6 868 001</b>     |

w tys. zł

| PASYWA                   | 31/12/2011<br>Razem | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu | Segment<br>Finansowy |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 33 176 671          | 6 254 075             | 7 019 642         | 19 902 954           |
| 2. Kapitały własne       | 2 148 446           | -                     | -                 | -                    |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>     | <b>35 325 117</b>   | <b>6 254 075</b>      | <b>7 019 642</b>  | <b>19 902 954</b>    |

## Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2011-31/12/2011)

w tys. zł

|                                            | Razem            | Segment<br>Korporacji | Segment<br>Detalu | Segment<br>Finansowy | Wyłączenia       |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>           | <b>1 391 247</b> | <b>680 098</b>        | <b>938 902</b>    | <b>154 603</b>       | <b>(382 356)</b> |
| Przychody segmentu (zewnątrzne)            | 1 391 247        | 503 732               | 761 785           | 125 730              | -                |
| Przychody segmentu (wewnętrzne)            | -                | 176 366               | 177 117           | 28 873               | (382 356)        |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>              | <b>(941 708)</b> | <b>(460 643)</b>      | <b>(759 334)</b>  | <b>(104 087)</b>     | <b>382 356</b>   |
| Koszty segmentu (zewnątrzne)               | (895 484)        | (230 972)             | (594 252)         | (70 260)             | -                |
| Koszty segmentu (wewnętrzne)               | -                | (224 351)             | (124 930)         | (33 075)             | 382 356          |
| Amortyzacja                                | (46 224)         | (5 320)               | (40 152)          | (752)                | -                |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>         |
| <b>Utrata wartości kredytów i pożyczek</b> | <b>(56 272)</b>  | <b>(4 254)</b>        | <b>(53 858)</b>   | <b>1 840</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Wynik segmentu</b>                      | <b>393 267</b>   | <b>215 201</b>        | <b>125 710</b>    | <b>52 356</b>        | <b>-</b>         |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane)        | 21 171           | -                     | -                 | -                    | -                |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane)           | (27 523)         | -                     | -                 | -                    | -                |
| Utrata wartości majątku rzeczowego         | (4 943)          | -                     | -                 | -                    | -                |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>           | <b>381 972</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>         |
| Podatek dochodowy                          | (85 309)         | -                     | -                 | -                    | -                |
| <b>Zysk za okres</b>                       | <b>296 663</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>         |

Bank w roku 2012 dokonał zmiany prezentacyjnej pożyczki otrzymanej od EIB (na dzień 31 grudnia 2012 r. 651 475 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2012 r.- 511 475 tys. PLN). W okresie porównywalnym ww. pożyczka była prezentowana w *Segmentcie Finansowym*, a obecnie jest prezentowana w *Segmentcie Korporacyjnym* (odpowiednio: było 20 414 429 tys. PLN jest 19 902 954 tys. PLN) (było 5 742 600 tys. PLN jest 6 254 075 tys. PLN)

## 5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Bank posiada ekspozycje na następujące rodzaje ryzyka finansowego wynikającego z prowadzonej działalności:

- ryzyko kredytowe (w tym ryzyko kredytowe kontrahenta)
- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko: stopy procentowej, walutowe oraz cen rynkowych akcji)
- ryzyko płynności.

Celem zarządzania ryzykiem w Banku jest ograniczanie możliwości wystąpienia strat będących wynikiem:

- zmian sytuacji rynkowej (ryzyko rynkowe),

- niewypłacalności kontrahenta (ryzyko kredytowe),

oraz zapewnienie Bankowi właściwej, bezpiecznej struktury finansowania (ryzyko płynności) i adekwatnej do ponoszonego ryzyka wielkości kapitałów własnych.

Bank jest również narażony na ryzyko operacyjne, to jest możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niekorzystnych zdarzeń. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym opiera się na identyfikacji ryzyka operacyjnego, analizie i wyciąganiu wniosków ze zdarzeń operacyjnych, planów utrzymania ciągłości biznesowej i okresowego raportowania dla Zarządu i Rady Nadzorczej banku.

### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia przez Bank straty w wyniku niewywiązywania się strony umowy z zobowiązań finansowych wobec Banku. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie ryzyka poniesienia straty na akceptowalnym przez Banku poziomie oraz zapewnienie przestrzegania przepisów prawa zewnętrznego i regulacji wewnętrznych Banku dotyczących ryzyka kredytowego.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym obejmuje w szczególności:

- ocenę ryzyka pojedynczej transakcji, ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty, podjęcie decyzji kredytowej,
- monitorowanie transakcji w okresie kredytowania, w tym m.in. wartości zabezpieczeń oraz wypełniania przez stronę umowy warunków finansowania w niej określonych,
- monitorowanie poziomu ryzyka (w tym m.in. adekwatności kapitałowej), zarządzanie stosownymi limitami, oraz przeprowadzanie testów warunków skrajnych,
- budowę, wykorzystanie i walidację punktowych modeli oceny ryzyka (scoring, rating) w ocenie pojedynczych transakcji,
- system raportowania do Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz właściwych komitetów i jednostek funkcjonujących w Banku,
- budowę i zarządzanie narzędziami informatycznymi wspierającymi zarządzanie ryzykiem kredytowym.

Bank udziela finansowania klientom spełniającym następujące warunki:

- Klient posiada zdolność kredytową lub – gdy zdolności kredytowej nie posiada - spełnia warunki określone Ustawą Prawo bankowe,
- Bank ocenił pozytywnie wiarygodność kredytową klienta,
- Bank zaakceptował zaproponowane przez klienta prawne zabezpieczenie transakcji (gdy zabezpieczenie jest zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Banku wymagane),
- Klient i transakcja spełniają warunki funkcjonowania danego produktu kredytowego.

Poziom akceptowalnego ryzyka kredytowego (tzw. apetyt na ryzyko) określają: strategia Banku, plan finansowy na dany rok, ustalone wewnętrzne limity koncentracji i inne limity ograniczające ryzyko kredytowe oraz stosowane reguły oceny ryzyka kredytowego i zasady funkcjonowania produktów kredytowych. Określając poziom akceptowalnego ryzyka Bank uwzględnia między innymi sytuację makroekonomiczną, cele strategiczne Banku, strukturę portfela kredytowego, strukturę portfela klientów, obserwowane na rynku kredytowym trendy oraz specyfikę Banku. Bank czyni starania, aby jakość portfela kredytowego Banku była lepsza niż średnia dla rynku. Apetyt na ryzyko kredytowe akceptowany jest przez Zarząd Banku, a niektóre jego aspekty przez Radę Nadzorczą Banku.

Prowadząc działalność kredytową Bank dostosowuje swoje działania do zasad oceny ryzyka wypracowanych przez Grupę Nordea oraz do rekomendacji nadzorczych. Podstawowe zasady prowadzenia działalności kredytowej oraz organy decyzyjne określone są przez Politykę i strategię kredytową Banku.

Wszelkie szczegółowe procedury związane z udzielaniem kredytów zawarte są w obowiązujących w Banku wewnętrznych regulacjach.

W procesie oceny ryzyka kredytowego ekspozycji wobec podmiotów gospodarczych, Bank wykorzystuje wewnętrzny model ratingowy. Każdemu klientowi o znaczącej ekspozycji kredytowej przyporządkowana jest ocena wypłacalności (rating finansowy) oraz ocena pokrycia zabezpieczeniem (rating zabezpieczenia), które stanowią syntetyczną miarę ryzyka klienta.

Odpowiednio wysoki rating finansowy jest warunkiem wstępnym przyznania kredytu. Wewnętrzny rating finansowy pozwala nadać 18 ocen dla klientów wywiązujących się ze zobowiązań (non-defaulted) oraz 3 oceny dla klientów niewywiązujących się ze zobowiązań. Dodatkowo ocena S jest używana dla wywiązujących się ze zobowiązań podmiotów sektora publicznego. Składowymi ratingu są czynniki finansowe i jakościowe.

Obliczany w procesie oceny ratingowej poziom pokrycia zabezpieczeniem jest wykorzystywany w procesie kredytowym w celu dostarczenia organowi decyzyjnemu ogólnej informacji o zabezpieczonej części ekspozycji klienta. Skala ocen odnoszących się do pokrycia zabezpieczeniem składa się z pięciu stopni.

Podstawą oceny zdolności kredytowej klientów indywidualnych jest oszacowanie: nadwyżki dochodów netto kredytobiorcy (NDN), stosunku kwoty miesięcznych zobowiązań kredytowych do dochodów netto oraz stosunku miesięcznych zobowiązań finansowych (w tym także kredytowych) do dochodu netto. NDN stanowi średni miesięczny dochód netto pomniejszony o:

- 1) koszty utrzymania domu / mieszkania,
- 2) koszty utrzymania członków gospodarstwa domowego,
- 3) obciążenia z tytułów wykonawczych,
- 4) obciążenia finansowe.

Kredytobiorca posiada zdolność kredytową, jeżeli jego NDN jest wystarczający, aby zapewnić obsługę spłat wnioskowanego kredytu oraz gdy stosunek miesięcznych zobowiązań kredytowych do dochodów netto i miesięcznych zobowiązań finansowych do dochodu netto jest niższy niż wyznaczony przez Bank maksymalny poziom.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowych Nordea Bank Polska S.A. stosuje zasadę konsensusu. Oznacza to, że zwiększenie zaangażowania kredytowego wymaga zgody wszystkich osób wchodzących w skład organu decyzyjnego.

Każda ekspozycja kredytowa podlega okresowemu monitoringowi. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków kredytowania są stale weryfikowane. Okresowy monitoring klientów kredytowych ma na celu zidentyfikowanie klientów, którzy nie wywiązują się lub są zagrożeni niewywiązaniem się ze swoich zobowiązań.

W przypadku klientów niewywiązujących się ze zobowiązań (klienci zakwalifikowani zgodnie z obowiązującymi w Banku regulacjami do kategorii „default” ) lub - tylko w przypadku podmiotów gospodarczych - zagrożonych niewywiązaniem się ze zobowiązań (kategorie „Poniżej standardu” oraz „Specjalnego monitoringu”), Bank dokonuje testów na utratę wartości ekspozycji danego klienta (weryfikuje, czy wystąpiła lub istnieje ryzyko wystąpienia straty kredytowej).

Podstawowe zasady kalkulacji wartości straty kredytowej (a w konsekwencji odpisu aktualizującego) określone zostały w punkcie 3. *Ważniejsze oszacowania i oceny w części: Utrata wartości kredytów i pożyczek.*

Za proces kredytowy, nadzór nad odpowiednią klasyfikacją ekspozycji kredytowych, poziomem utworzonych odpisów aktualizujących oraz kontrolę działalności kredytowej odpowiadają niezależne komórki Centrali Banku.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe wg stanu na 31 grudnia 2012 roku wynikającą z pozycji bilansowych i pozabilansowych.

- Maksymalna ekspozycja kredytowa bez uwzględnienia zabezpieczeń i innych czynników ograniczających ryzyko

w tys. zł

| <b>AKTYWA</b>                                                                                                    | <b>Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej<br/>31/12/2012</b> | <b>Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto<br/>31/12/2012*</b> | <b>Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej<br/>31/12/2011</b> | <b>Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto<br/>31/12/2011*</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | 3 450 118                                                          | -                                                                          | 5 979 948                                                          | -                                                                          |
| Należności od banków                                                                                             | 575 426                                                            | 3 095                                                                      | 283 229                                                            | 7 902                                                                      |
| Należności od klientów                                                                                           | 26 462 954                                                         | 26 854 511                                                                 | 27 584 938                                                         | 27 844 767                                                                 |
| <b>Razem</b>                                                                                                     | <b>30 488 498</b>                                                  | <b>26 857 606</b>                                                          | <b>33 848 115</b>                                                  | <b>27 852 669</b>                                                          |
| Zobowiązania warunkowe udzielone                                                                                 | 5 747 688                                                          | 5 747 688                                                                  | 7 136 022                                                          | 7 136 022                                                                  |
| <b>Razem</b>                                                                                                     | <b>5 747 688</b>                                                   | <b>5 747 688</b>                                                           | <b>7 136 022</b>                                                   | <b>7 136 022</b>                                                           |
| <b>Całkowita ekspozycja kredytowa</b>                                                                            | <b>36 236 186</b>                                                  | <b>32 605 294</b>                                                          | <b>40 984 137</b>                                                  | <b>34 988 691</b>                                                          |

\* wartości należności nie uwzględniają odpisów aktualizujących

Podstawowe różnice pomiędzy kwotami maksymalnej ekspozycji według wartości bilansowej a zaprezentowanymi w części tabelarycznej kwotami według wartości nominalnej brutto wynika z faktu, iż kwoty te są wartościami nominalnymi nie skorygowanymi o naliczone odsetki, korektę efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące.

W kolejnych tabelach nie zostały ujęte lokaty międzybankowe, kasa oraz środki w banku centralnym, papiery wartościowe Skarbu Państwa, papiery wartościowe banku centralnego oraz dodatnia wycena instrumentów pochodnych.

w tys. zł

| Wyszczególnienie                              | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Podmioty gospodarcze</u></b>            |                   |                   |
| - bez utraty wartości                         |                   |                   |
| S                                             | 791 338           | 876 953           |
| 6+...6-                                       | 559 546           | 916 284           |
| 5+...5-                                       | 4 174 054         | 2 835 567         |
| 4+...4-                                       | 4 111 897         | 5 072 488         |
| 3+...3-                                       | 1 143 005         | 2 066 981         |
| 2+...2-                                       | 82 663            | 66 774            |
| 1+...1-                                       | 1 202             | 3 712             |
| 0+...0-                                       | 21 650            | 5 600             |
| Niezrątingowane                               | 65 222            | 79 062            |
| Razem brutto                                  | 10 950 577        | 11 923 421        |
| Odpis aktualizujący                           | (21 936)          | (21 936)          |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>10 928 641</b> | <b>11 901 485</b> |
| - z utratą wartości                           |                   |                   |
| 6+...1-                                       | -                 | 435               |
| 0+...0-                                       | 254 371           | 124 930           |
| Niezrątingowane                               | 6                 | 190               |
| Razem brutto                                  | 254 377           | 125 555           |
| Odpis aktualizujący                           | (176 356)         | (46 986)          |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>78 021</b>     | <b>78 569</b>     |
| <b><u>Osoby fizyczne</u></b>                  |                   |                   |
| - bez utraty wartości                         | 17 493 214        | 18 795 937        |
| Odpis aktualizujący                           | (36 458)          | (32 969)          |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>17 456 756</b> | <b>18 762 968</b> |
| - z utratą wartości                           | 232 633           | 192 002           |
| Odpis aktualizujący                           | (71 261)          | (47 356)          |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>161 372</b>    | <b>144 646</b>    |
| <b><u>Sektor budżetowy</u></b>                |                   |                   |
| - bez utraty wartości                         | 3 484 972         | 3 664 866         |
| Odpis aktualizujący                           | -                 | -                 |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>3 484 972</b>  | <b>3 664 866</b>  |
| - z utratą wartości                           | 555               | 555               |
| Odpis aktualizujący                           | (576)             | (576)             |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>(21)</b>       | <b>(21)</b>       |
| <b><u>Banki</u></b>                           |                   |                   |
| - bez utraty wartości                         | 188 966           | 286 355           |
| Odpis aktualizujący                           | -                 | -                 |
| <b>Razem netto</b>                            | <b>188 966</b>    | <b>286 355</b>    |
| <b>Razem zaangażowanie brutto</b>             | <b>32 605 294</b> | <b>34 988 691</b> |
| Razem odpisy aktualizujące                    | (306 587)         | (149 823)         |
| <b>Całkowita ekspozycja kredytowa netto *</b> | <b>32 298 707</b> | <b>34 838 868</b> |

\* kwota uwzględnia wartość odpisów aktualizujących na kapitał

Kredyty przeterminowane na dzień sprawozdawczy (zaległości nieprzekraczające trzech miesięcy):

*w tys. zł*

| Wyszczególnienie        | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 14 dni - 1 miesiąc      | 103 079        | 234 555        |
| 1 miesiąc - 2 miesiące  | 65 376         | 47 188         |
| 2 miesiące - 3 miesiące | 18 267         | 23 976         |
| <b>Razem:</b>           | <b>186 722</b> | <b>305 719</b> |

Informacje dot. zaangażowania kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz struktura zabezpieczeń tych kredytów:

*w tys. zł*

| Wyszczególnienie                                                | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kredyty z rozpoznaną utratą wartości</b>                     | <b>487 565</b> | <b>318 112</b> |
| <b>Zabezpieczenia dla kredytów z rozpoznaną utratą wartości</b> | <b>177 507</b> | <b>98 053</b>  |
| cesja wierzytelności                                            | 173            | 1 133          |
| gwarancje i poręczenia                                          | -              | -              |
| Hipoteka                                                        | 154 680        | 88 896         |
| Przewłaszczenie                                                 | 0              | 182            |
| Zastaw                                                          | 22 083         | 7 615          |
| Kaucja                                                          | 571            | 227            |

#### **Koncentracja portfela kredytowego**

Portfel kredytowy w podziale na sektory:

*w tys. zł*

| Wyszczególnienie     | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Podmioty gospodarcze | 11 204 954        | 12 048 976        |
| Osoby fizyczne       | 17 725 847        | 18 987 939        |
| Sektor budżetowy     | 3 485 527         | 3 665 421         |
| Banki                | 188 966           | 286 355           |
| <b>Razem</b>         | <b>32 605 294</b> | <b>34 988 691</b> |

Struktura produktowa w podziale na sektory:

w tys. zł

| Rodzaj produktu             | Razem             |                   | Podmioty gospodarcze |                   | Budżet           |                  | Banki          |                | Osoby fizyczne    |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                             | 31/12/2012        | 31/12/2011        | 31/12/2012           | 31/12/2011        | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012     | 31/12/2011     | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
| kredyty w rachunku bieżącym | 3 416 275         | 3 197 627         | 2 994 641            | 2 790 230         | 205 580          | 176 840          | 50 020         | 49 520         | 166 034           | 181 037           |
| kredyty operacyjne          | 1 457 599         | 1 697 406         | 392 670              | 623 436           | 1 064 929        | 1 073 970        | -              | -              | -                 | -                 |
| kredyty inwestycyjne        | 3 050 462         | 3 244 301         | 2 832 035            | 2 987 148         | 218 427          | 257 153          | -              | -              | -                 | -                 |
| obligacje                   | 3 973 972         | 3 124 994         | 2 266 975            | 1 725 425         | 1 706 997        | 1 399 569        | -              | -              | -                 | -                 |
| gwarancje                   | 862 273           | 1 181 469         | 688 273              | 944 300           | 35 048           | 328              | 138 946        | 236 835        | 6                 | 6                 |
| kredyty hipoteczne          | 17 641 944        | 18 962 318        | 176 090              | 249 085           | -                | -                | -              | -              | 17 465 854        | 18 713 233        |
| eFirma                      | 336 942           | 249 783           | 335 742              | 248 583           | 1 200            | 1 200            | -              | -              | -                 | -                 |
| kredyty konsumenckie        | 4 477             | 4 067             | -                    | -                 | -                | -                | -              | -              | 4 477             | 4 067             |
| kredyty samochodowe         | 2 725             | 3 241             | -                    | -                 | -                | -                | -              | -              | 2 725             | 3 241             |
| karty kredytowe             | 94 600            | 93 402            | 11 886               | 11 689            | 77               | 20               | -              | -              | 82 637            | 81 693            |
| pozostałe                   | 1 764 025         | 3 230 083         | 1 506 642            | 2 469 080         | 253 269          | 756 341          | -              | -              | 4 114             | 4 662             |
| <b>Razem:</b>               | <b>32 605 294</b> | <b>34 988 691</b> | <b>11 204 954</b>    | <b>12 048 976</b> | <b>3 485 527</b> | <b>3 665 421</b> | <b>188 966</b> | <b>286 355</b> | <b>17 725 847</b> | <b>18 987 939</b> |

Podział udzielonych zobowiązań warunkowych według sektorów:

| Wyszczególnienie     | w tys. zł        |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
|                      | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| podmioty gospodarcze | 4 802 880        | 5 279 368        |
| sektor budżetowy     | 284 272          | 815 233          |
| osoby fizyczne       | 474 665          | 762 968          |
| banki                | 185 871          | 278 453          |
| <b>Razem:</b>        | <b>5 747 688</b> | <b>7 136 022</b> |

Struktura walutowa udzielonych zobowiązań warunkowych :

| Wyszczególnienie | w tys. zł        |                  |
|------------------|------------------|------------------|
|                  | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| PLN              | 4 778 337        | 5 796 575        |
| USD              | 62 352           | 76 132           |
| NOK              | 206              | 25 128           |
| EUR              | 832 269          | 1 140 438        |
| CHF              | 74 487           | 97 596           |
| pozostałe        | 37               | 153              |
| <b>Razem:</b>    | <b>5 747 688</b> | <b>7 136 022</b> |

Procentowy udział branż w stosunku do całkowitego zaangażowania wobec podmiotów gospodarczych:

| Nazwa branży                            | w tys. zł        |                |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|
|                                         | Wysokość udziału |                |
|                                         | 31/12/2012       | 31/12/2011     |
| Produkcja przemysłowa                   | 19,94%           | 21,20%         |
| Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy) | 13,44%           | 9,29%          |
| Obsługa nieruchomości                   | 16,12%           | 19,78%         |
| Usługi finansowe                        | 2,88%            | 4,80%          |
| Zaopatrywanie w energię gaz i wodę      | 16,22%           | 14,98%         |
| Budownictwo                             | 5,26%            | 6,96%          |
| Transport i łączność                    | 8,83%            | 7,61%          |
| Usługi i doradztwo gospodarcze          | 10,57%           | 11,14%         |
| Rolnictwo                               | 0,51%            | 0,57%          |
| Hotele i restauracje                    | 0,11%            | 0,09%          |
| Pozostałe                               | 6,12%            | 3,58%          |
| <b>Razem:</b>                           | <b>100,00%</b>   | <b>100,00%</b> |

### ***Efekt finansowy przepływów z zabezpieczeń***

W przypadku, gdyby podczas szacowania wymaganych odpisów z tytułu utraty wartości dla portfela ekspozycji podlegających analizie indywidualnej nie zostały uwzględnione zdyskontowane przepływy z zabezpieczeń, poziom odpisów byłby wyższy o:

75 009 tys. PLN na koniec roku 2011

88 617 tys. PLN na koniec roku 2012.

przy założeniu, że w przypadku roku 2011, efekt finansowy (dla celów porównywalności danych) wyliczono przy wykorzystaniu kryteriów identyfikujących portfel kredytów ocenianych indywidualnie, wynikających z obecnie stosowanej metodologii (metodologia ta została wprowadzona w roku 2012).

### ***Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi (kontrahenta)***

Ryzyko kredytowe wynikające z instrumentów pochodnych związane jest z możliwością wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta w zawartej transakcji, przed terminem jej zapadalności.

Ryzyko kontrahenta jest kontrolowane w Banku na podstawie limitów zaangażowania przyznawanych w procesie podejmowania decyzji dla produktów kredytowych, z zachowaniem wszelkich proceduralnych wymagań dotyczących oceny zdolności kredytowej, i w zgodzie z zapisami polityki kredytowej. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta jest obliczana na podstawie bieżącej wartości rynkowej transakcji oraz oszacowania jej przyszłej potencjalnej wartości. Oszacowanie to zależy od stopnia zmienności określonych instrumentów bazowych (kurs walutowy, stopa procentowa) w poszczególnych produktach pochodnych.

Kontrolą, za pomocą odrębnych limitów, jest objęty również specyficzny rodzaj ryzyka kredytowego, jakim jest ryzyko rozliczeniowe, występujące w transakcjach obrotu instrumentami pochodnymi.

### ***Ryzyko rynkowe***

Działalność Banku jest narażona na ryzyko rynkowe. Ryzyko to obejmuje utratę wartości rynkowej pozycji na skutek zmian stóp procentowych, kursów walutowych i cen instrumentów kapitałowych oraz ryzyko negatywnego wpływu tych zmian na wynik finansowy.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe jest formalnie ograniczana poprzez limity ryzyka ustanowione przez Zarząd w ramach limitów na kwotę VaR przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku. Limity te obejmują kwotę wartości narażonej na ryzyko VaR (ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko zmian cen instrumentów kapitałowych), wrażliwości na zmianę stóp procentowych (ryzyko stopy procentowej) oraz ograniczenie nominalnych kwot ekspozycji (ryzyko walutowe).

Pomiar ryzyka oraz kontrola zgodności z zaakceptowanymi przez Zarząd limitami na poszczególne miary ryzyka jest dokonywany codziennie przez wyspecjalizowaną jednostkę niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku. Regularne raporty na temat ryzyka rynkowego

są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

Limity na poszczególne kategorie ryzyka akceptowane przez Zarząd są okresowo oceniane w celu zapewnienia zgodności z aktualnymi celami i strategią Banku.

Wszystkie procedury są na bieżąco aktualizowane, tak, aby uwzględniały najnowsze rozwiązania w zakresie kontroli ryzyka.

### **Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej powstaje w wyniku niedopasowania terminów przeszacowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych. W takiej sytuacji zmiana stóp procentowych na rynku może spowodować powstanie strat (bądź zysków) w efekcie zmiany wartości rynkowej instrumentów lub zmiany wysokości przepływów odsetkowych.

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są transakcje (kredyty i depozyty) portfela bankowego. Bank unika instrumentów rodzących wysokie ryzyko stopy procentowej. Długoterminowe aktywa i pasywa są oprocentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe. Bank włącza do swojej oferty jedynie produkty, których ryzyko stopy procentowej jest w stanie zabezpieczyć. Ekspozycja wynikająca z działalności handlowej Banku jest minimalna, gdyż wszystkie transakcje z klientami są zamykane przeciwstawnymi transakcjami na rynku międzybankowym.

Za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odpowiedzialna jest wyspecjalizowana komórka w Banku. Na bazie dziennej otrzymuje ona informacje na temat ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej.

Pomiar i kontrola poziomu ryzyka stopy procentowej dokonywana jest przez inną (niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) jednostkę. Ryzyko kontrolowane jest poprzez limity ograniczające ekspozycję na:

- zmianę wartości rynkowej wynikającą ze wszystkich pozycji bilansu wrażliwych na zmianę stóp procentowych,
- zmianę wartości rynkowej wynikającą z pozycji bilansu przeszacowywanych w okresie powyżej 12 miesięcy,
- kwotę wartości narażonej na ryzyko stopy procentowej VaR.

Metody pomiaru ryzyka stopy procentowej używane w Banku zostały opisane poniżej w sekcji „Metody pomiaru ryzyka rynkowego”.

### **Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej**

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

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2012 r. (w milionach zł):

|                               | Suma     | do 1 m-ca | do 3 m-cy | do 1 roku | do 5 lat | pow. 5 lat | Pozycje niewrażliwe |
|-------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------|---------------------|
| Aktywa                        | 33 310   | 17 295    | 13 745    | 1 731     | 2        | 1          | 536                 |
| Pasywa                        | (33 310) | (22 519)  | (6 497)   | (1 643)   | -        | -          | (2 651)             |
| Pozycje pozabilansowe (netto) | (27)     | (27)      | -         | -         | -        | -          | -                   |
| Luka                          | -        | (5 251)   | 7 248     | 88        | 2        | 1          | -                   |

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2011 r. (w milionach zł):

|                               | Suma     | do 1 m-ca | do 3 m-cy | do 1 roku | do 5 lat | pow. 5 lat | Pozycje niewrażliwe |
|-------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------|---------------------|
| Aktywa                        | 35 325   | 18 975    | 14 190    | 1 704     | 3        | -          | 453                 |
| Pasywa                        | (35 325) | (21 024)  | (10 219)  | (1 748)   | (8)      | -          | (2 326)             |
| Pozycje pozabilansowe (netto) | 84       | 27        | 55        | 1         | 1        | -          | -                   |
| Luka                          | -        | (2 022)   | 4 026     | (43)      | (4)      | -          | -                   |

Prezentowana luka jest tworzona na podstawie zestawienia przepływów pieniężnych generowanych przez pozycje uznane za wrażliwe na ryzyko stopy procentowej (tylko nominaly, bez uwzględnienia utraty wartości kredytów). Pozostałe pozycje bilansu, w tym kredyty uznane za stracone są wyłączone z analizy i umieszczone w kolumnie Pozycje niewrażliwe.

### Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

Zarządzaniem pozycją walutową zajmuje się wyodrębniona komórka Banku. Pozycja wymiany walutowej wynikająca z każdej transakcji walutowej na znaczącą kwotę (o indywidualnie negocjowanym kursie) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku – ryzyko walutowe jest w pełni eliminowane. Pozycja wynikająca z transakcji walutowych o niższych wartościach jest zamykana zbiorczo w trakcie i na koniec każdego dnia roboczego.

Odrębna jednostka kontrolująca ryzyko (niezależna od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) sprawdza, czy otwarta pozycja nie przekracza ustalonych limitów, oraz czy rzeczywisty i/lub spodziewany poziom strat z tytułu utrzymywania pozycji, nie uzasadnia konieczności zmiany wysokości obowiązujących limitów na otwartą pozycję. W tym celu stosuje się zaawansowane metody pomiaru ryzyka, w tym wartość narażoną na ryzyko (VaR).

**Ekspozycja na ryzyko walutowe**

Pozycja walutowa Banku:

w tys. zł

| Wyszczególnienie                  | 31/12/2012    |                | 31/12/2011    |                |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                                   | Pozycja długa | Pozycja krótka | Pozycja długa | Pozycja krótka |
| EUR                               | 512           | -              | 5 311         | -              |
| USD                               | 198           | -              | 137           | -              |
| CHF                               | -             | 5 084          | 593           | -              |
| Pozostałe waluty                  | 689           | 25             | 952           | 789            |
| <b>Całkowita pozycja walutowa</b> | <b>1 399</b>  | <b>5 109</b>   | <b>6 993</b>  | <b>789</b>     |

**Metody pomiaru ryzyka rynkowego***Wartość narażona na ryzyko*

Podstawową metodą pomiaru ryzyka rynkowego w Banku jest model wartości narażonej na ryzyko (Value at Risk). Wartość narażona na ryzyko (VaR) jest miarą największej oczekiwanej straty, która z określonym prawdopodobieństwem może wystąpić w określonym przedziale czasu w normalnych warunkach rynkowych. Kwota VaR jest szacowana statystycznie na podstawie kształtowania się zbioru wartości rynkowych określonych dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego.

W Banku kwota VaR jest obliczana metodą symulacji historycznej na podstawie danych z ostatnich 500 dni roboczych przy użyciu techniki oczekiwanej straty z ogona rozkładu (Expected Tail Loss). Należy zauważyć, że założenia na podstawie, których obliczana jest miara VaR powodują pewne jej ograniczenia i potencjalne straty, które Bank może ponieść w określonych (wyjątkowych) warunkach mogą być wyższe niż kwota VaR.

Poniższa tabela przedstawia wysokość kwoty VaR w 2012 roku i okresie porównawczym dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz minimalnie przy 99% poziomie ufności.

| w tys. zł                |                    | 2012  | 2011  |
|--------------------------|--------------------|-------|-------|
| Ryzyko stopy procentowej | VAR na dzień 31.12 | 3 906 | 969   |
|                          | średnia            | 1 687 | 1 521 |
|                          | minimum            | 538   | 480   |
|                          | maksimum           | 4 462 | 3 542 |
| Ryzyko walutowe          | VAR na dzień 31.12 | 578   | 343   |
|                          | średnia            | 121   | 123   |
|                          | minimum            | 8     | 20    |
|                          | maksimum           | 636   | 1 235 |
| Całkowite ryzyko rynkowe | VAR na dzień 31.12 | 4 026 | 1 190 |
|                          | średnia            | 1 839 | 1 695 |
|                          | minimum            | 679   | 640   |
|                          | maksimum           | 4 619 | 3 689 |

**Wrażliwość na zmianę stopy procentowej**

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej jest obliczana na podstawie teoretycznego modelu wartości rynkowej metodą przepływów pieniężnych, jako zmiana wartości rynkowej przepływu na skutek wzrostu odpowiedniej stopy procentowej o 1 punkt procentowy. Metoda ta zakłada, że wartość rynkowa określonego instrumentu jest równa wartości zaktualizowanej przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez tę pozycję.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wartości ekonomicznej Banku na zmianę stopy procentowej obliczoną przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 1 punkt procentowy (przesunięcie równoległe).

| w tys. zł                                        | 31/12/2012 | średnia | minimum | maksimum |
|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|----------|
| Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2012 r. | 12 736     | 12 499  | 6 779   | 20 619   |

| w tys. zł                                        | 31/12/2011 | średnia | minimum | maksimum |
|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|----------|
| Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2011 r. | 1 411      | 7 124   | 1 411   | 16 002   |

**Zarządzanie ryzykiem cen instrumentów kapitałowych**

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowania w instrumenty kapitałowe rodzące ryzyko cenowe. Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejęcia aktywów niewypłacalnych dłużników i mają charakter okresowy. Bank jest więc narażony na ryzyko cen akcji w stopniu marginalnym.

**Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest definiowane, jako ryzyko zaistnienia sytuacji, w której Bank może spełnić swoje zobowiązania płatnicze tylko po podwyższonym koszcie albo, w najgorszym przypadku, nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w momencie ich wymagalności. Bank jest narażony na ryzyko płynności, gdy jego działalność kredytowa lub inna generuje ujemne niedopasowanie przepływów pieniężnych a Bank nie jest w stanie pozyskać odpowiedniej kwoty finansowania lub spieniężyć posiadanych aktywów.

### **Zarządzanie ryzykiem płynności**

Krótkoterminowe ryzyko płynności jest zarządzane przez Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności banku. Dla zapewnienia finansowania w każdym momencie działalności, w banku obowiązuje limit na minimalny stan najbardziej płynnych środków, tzw. bufor płynności.

Ryzyko średnio- i długoterminowe jest kontrolowane przez odrębną jednostkę odpowiedzialną za kontrolę ryzyka, na podstawie analiz przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania zmian stanów źródeł finansowania, wykorzystania tych źródeł oraz stabilności bazy depozytowej i jej koncentracji. Regularne, okresowe raporty na temat ryzyka płynności są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

Bank posiada również opracowany i zatwierdzony przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą plan działań awaryjnych na wypadek wystąpienia niespodziewanych problemów z zapewnieniem płynności.

Bank stosuje szereg metod oceny sytuacji w obszarze płynności. Począwszy od codziennego monitorowania krótkookresowej luki płynności będącej obrazem bieżącego zapotrzebowania na środki płynne, poprzez okresową obserwację różnych wskaźników płynności, aż do analizy długoterminowej luki płynności tworzonej przy użyciu rezultatów statystycznych badań bazy depozytowej oraz szacunków dotyczących terminów zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji bilansowych oraz możliwości upłynnienia aktywów banku.

### **Ekspozycja na ryzyko płynności**

Poniższa tabela prezentuje nominalne kwoty zobowiązań finansowych Banku według umownych terminów zapadalności, kwoty wynikające z zawartych transakcji pochodnych oraz kwotę udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych w formie linii kredytowych bądź limitów zadłużenia w rachunkach bieżących.

Analiza umownych terminów zapadalności zobowiązań finansowych (w milionach zł):

| <b>31/12/2012</b>                            | <b>Suma</b>     | <b>do 1 m-ca</b> | <b>1-3 m-cy</b> | <b>3-12 m-cy</b> | <b>1-5 lat</b> | <b>pow. 5 lat</b> |
|----------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|-------------------|
| Zobowiązania bilansowe:                      | (30 643)        | (10 170)         | (4 527)         | (8 584)          | (6 373)        | (989)             |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego       | (18 008)        | (980)            | (2 929)         | (7 994)          | (6 105)        | -                 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego    | (11 379)        | (9 190)          | (1 598)         | (590)            | -              | -                 |
| Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart. | -               | -                | -               | -                | -              | -                 |
| Zobowiązania podporządkowane                 | (1 257)         | -                | -               | -                | (268)          | (989)             |
| Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych: | (27)            | (27)             | -               | -                | -              | -                 |
| Wpływy                                       | 2 404           | 1 471            | 45              | 405              | 431            | 52                |
| Wyływy                                       | (2 431)         | (1 498)          | (45)            | (405)            | (431)          | (52)              |
| Udzielone zobowiązania pozabilansowe         | (5 748)         | (5 748)          | -               | -                | -              | -                 |
| <b>Suma</b>                                  | <b>(36 418)</b> | <b>(15 946)</b>  | <b>(4 527)</b>  | <b>(8 584)</b>   | <b>(6 373)</b> | <b>(989)</b>      |

Analiza umownych terminów zapadalności zobowiązań finansowych (w milionach zł):

| <b>31/12/2011</b>                            | <b>Suma</b>     | <b>do 1 m-ca</b> | <b>1-3 m-cy</b> | <b>3-12 m-cy</b> | <b>1-5 lat</b> | <b>pow. 5 lat</b> |
|----------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|-------------------|
| Zobowiązania bilansowe:                      | (32 876)        | (12 092)         | (4 164)         | (9 381)          | (6 374)        | (865)             |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego       | (20 605)        | (2 866)          | (2 233)         | (8 810)          | (6 365)        | (331)             |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego    | (11 487)        | (9 126)          | (1 781)         | (571)            | (9)            | -                 |
| Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart. | (250)           | (100)            | (150)           | -                | -              | -                 |
| Zobowiązania podporządkowane                 | (534)           | -                | -               | -                | -              | (534)             |
| Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych: | 83              | 27               | 55              | 1                | -              | -                 |
| Wpływy                                       | 3 847           | 1 265            | 1 660           | 348              | 488            | 86                |
| Wyływy                                       | (3 764)         | (1 238)          | (1 605)         | (347)            | (488)          | (86)              |
| Udzielone zobowiązania pozabilansowe         | (7 136)         | (7 136)          | -               | -                | -              | -                 |
| <b>Suma</b>                                  | <b>(39 929)</b> | <b>(19 201)</b>  | <b>(4 109)</b>  | <b>(9 380)</b>   | <b>(6 374)</b> | <b>(865)</b>      |

Na mocy podpisanych umów Bank posiada dostęp do linii kredytowych w Nordea Bank AB (Szwecja). Niewykorzystana kwota linii kredytowych na dzień 31/12/2012 r. wynosi równowartość ok. 2,45 miliarda zł.

Bank utrzymuje również portfel płynnych aktywów, który traktowany, jako bufor płynności, służy zabezpieczeniu potencjalnych krótkoterminowych potrzeb płynnościowych Banku. Portfel płynnych aktywów jest wyceniany codziennie w celu ustalenia aktualnej wielkości środków możliwych do natychmiastowego uzyskania. Na jego wysokość nakładany jest limit kwoty minimalnej, ustalany z częstotliwością miesięczną. Wartość portfela aktywów płynnych w dniu 31.12.2012 r. wynosiła 3 280 mln zł i była niższa od wartości portfela w okresie porównawczym (5 861 mln zł w dniu 31/12/2011 r.)

W celu lepszego opisu sytuacji w obszarze płynności długoterminowej Bank oblicza nadwyżkę/niedobór stabilnych pasywów nad długoterminowymi aktywami, po uwzględnieniu udzielonych i otrzymanych zobowiązań pozabilansowych oraz utrzymywanego portfela płynnych papierów wartościowych. Tzw. Saldo Netto Stabilnego Finansowania w dniu 31.12.2012 r. znajdowało się w ramach limitu zaakceptowanego przez Zarząd Banku. Powyższa miara jest obliczana przy użyciu szeregu założeń dotyczących kształtowania się pozycji bilansowych, w tym szczególnie konserwatywnego z punktu widzenia ryzyka płynności założenia o całkowitej odnawialności akcji kredytowej.

Dodatkowo, na mocy Uchwały nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank zobowiązany jest do wyliczania miar płynności. Wyniki obliczeń na 31/12/2012 r. i w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela:

| Nadzorcze miary płynności |                                                                                                                               | Minimalna wartość | Wartość na 31/12/2012 | Wartość na 31/12/2011 |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| M1                        | Luka płynności krótkoterminowej (w tys. zł)                                                                                   | 0,0               | 3 639 031             | 2 052 255             |
| M2                        | Współczynnik płynności krótkoterminowej                                                                                       | 1,0               | 1,65                  | 1,27                  |
| M3                        | Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi                                                                 | 1,0               | 6,70                  | 4,05                  |
| M4                        | Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi | 1,0               | 1,1                   | 1,04                  |

## 6. Wynik odsetkowy netto

w tys. zł

| Wyszczególnienie                      | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody odsetkowe</b>            |                                |                                |
| Kredyty i pożyczki dla banków         | 14 577                         | 7 724                          |
| Kredyty i pożyczki dla klientów:      | 1 052 072                      | 908 304                        |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | 43 445                         | 33 915                         |
| - osoby prywatne                      | 485 530                        | 443 951                        |
| - przedsiębiorstwa                    | 342 898                        | 278 028                        |
| - sektor publiczny                    | 180 199                        | 152 410                        |
| Dłużne papiery wartościowe            | 168 689                        | 122 711                        |
| <b>Razem</b>                          | <b>1 235 338</b>               | <b>1 038 739</b>               |

w tys. zł

| Wyszczególnienie                      | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty odsetkowe</b>               |                                |                                |
| Depozyty bankowe                      | (74 827)                       | (71 603)                       |
| Depozyty klientów:                    | (460 960)                      | (318 290)                      |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | (104 736)                      | (77 613)                       |
| - osoby prywatne                      | (109 528)                      | (90 255)                       |
| - przedsiębiorstwa                    | (234 962)                      | (140 061)                      |
| - sektor publiczny                    | (11 734)                       | (10 361)                       |
| Dłużne papiery wartościowe            | (4 493)                        | (13 948)                       |
| <b>Razem</b>                          | <b>(540 280)</b>               | <b>(403 841)</b>               |

|                              |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Wynik odsetkowy netto</b> | <b>695 058</b> | <b>634 898</b> |
|------------------------------|----------------|----------------|

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31/12/2012 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 10 237,00 tys. zł

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31/12/2011 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 7 345 tys. zł

## 7. Wynik prowizyjny netto

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                     | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody prowizyjne</b>                          |                                |                                |
| Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze     | 47 501                         | 48 436                         |
| Prowizje związane z kartami płatniczymi              | 26 172                         | 24 723                         |
| Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego           | 23 224                         | 24 589                         |
| Prowizje od kredytów                                 | 18 766                         | 23 199                         |
| Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych | 16 944                         | 13 648                         |
| Prowizje od papierów wartościowych                   | 13 100                         | 7 260                          |
| Pozostałe przychody prowizyjne                       | 817                            | 1 627                          |
| <b>Razem</b>                                         | <b>146 524</b>                 | <b>143 482</b>                 |

w tys. zł

| Wyszczególnienie                  | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty prowizyjne</b>          |                                |                                |
| Prowizje od płatności             | (16 920)                       | (24 180)                       |
| Prowizje od gwarancji otrzymanych | (4 503)                        | (502)                          |
| Pozostałe koszty prowizyjne       | (2 406)                        | (2 446)                        |
| <b>Razem</b>                      | <b>(23 829)</b>                | <b>(27 128)</b>                |
| <b>Wynik prowizyjny netto</b>     | <b>122 695</b>                 | <b>116 354</b>                 |

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                                                           | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik z pozycji wymiany i walutowych instrumentów pochodnych domykających pozycję walutową | 83 837                         | 204 876                        |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                 | 12 475                         | (2 028)                        |
| Pozostałe pochodne instrumenty finansowe                                                   | 1 861                          | 730                            |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                                             | 25                             | (96)                           |
| <b>Razem</b>                                                                               | <b>98 198</b>                  | <b>203 482</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. Wynik prezentowany

w linii wynik z pozycji wymiany i walutowe transakcje pochodne domykające pozycję walutową obejmuje m.in. wynik na rewaluacji bilansowej oraz wynik na walutowych transakcjach pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu, obejmujących transakcje FX Spot i FX Swap, natomiast wynik na pozostałych pochodnych instrumentach finansowych jest wynikiem generowanym na instrumentach pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu, który obejmuje m.in. wynik na transakcjach IRS, CIRS, FX Forward i FX Option.

## 9. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                          | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu projektów IT                           | 13 226                         | 13 372                         |
| Obsługa procesu zawierania transakcji FX                  | 5 272                          | -                              |
| Inne                                                      | 4 435                          | 2 804                          |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG     | 2 774                          | 1 715                          |
| Sprzedaż towarów i usług                                  | 1 979                          | 3 592                          |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów usług rzeczoznawców | 1 921                          | 4 920                          |
| Postępowania sądowe i komornicze                          | 396                            | 312                            |
| <b>Razem</b>                                              | <b>30 003</b>                  | <b>26 715</b>                  |

## 10. Koszty administracyjne

w tys. zł

| Koszty osobowe              | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenia:              | (200 550)                      | (199 901)                      |
| - wynagrodzenia Władz Banku | (5 341)                        | (11 606)                       |
| - wynagrodzenia pracowników | (195 209)                      | (188 295)                      |
| Ubezpieczenia społeczne     | (27 961)                       | (26 760)                       |
| Pozostałe wydatki osobowe   | (790)                          | (596)                          |
| <b>Razem</b>                | <b>(229 301)</b>               | <b>(227 258)</b>               |

Na dzień 31/12/2012 zatrudnienie w Banku wynosiło 2 011 osób, na dzień 31/12/2011 – 2 333 osoby.

w tys. zł

| <b>Pozostałe koszty administracyjne</b>                                              | <b>Od 01/01/2012<br/>do 31/12/2012</b> | <b>Od 01/01/2011<br/>do 31/12/2011</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Koszty wynajmu                                                                       | (88 336)                               | ( 96 985)                              |
| Koszty usług informatycznych, porządkowych,<br>medycznych oraz archiwum              | (41 634)                               | (38 547)                               |
| Opłata BFG                                                                           | (24 333)                               | (18 402)                               |
| Koszty utrzymania nieruchomości                                                      | (21 091)                               | (29 303)                               |
| Usługi pocztowe i telekomunikacyjne                                                  | (19 346)                               | (19 834)                               |
| Marketing                                                                            | (11 466)                               | (20 011)                               |
| Eksploatacja systemów informatycznych                                                | (13 469)                               | (9 654)                                |
| Inne                                                                                 | (5 028)                                | (2 657)                                |
| Podatki i opłaty                                                                     | (7 053)                                | (6 573)                                |
| Obsługa prawna                                                                       | (2 493)                                | (5 166)                                |
| Koszty podróży służbowych                                                            | (5 111)                                | (5 821)                                |
| Koszty szkoleń                                                                       | (3 792)                                | (6 840)                                |
| Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów                                         | (2 023)                                | (4 954)                                |
| Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania<br>wynikające z przeszłych zdarzeń | (1 663)                                | (7)                                    |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny                                              | (145)                                  | (26)                                   |
| <b>Razem</b>                                                                         | <b>(246 983)</b>                       | <b>(264 780)</b>                       |

## 11. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł

| <b>Wyszczególnienie</b>                                                                                                               | <b>Od 01/01/2012<br/>do 31/12/2012</b> | <b>Od 01/01/2011<br/>do 31/12/2011</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Koszty związane z rozwiązaniem umów najmu lokali w<br>związku z restrukturyzacją (koszty najmu powierzchni,<br>bankomatów, infomatów) | (14 742)                               | -                                      |
| Odprawy dla pracowników w związku z restrukturyzacją                                                                                  | (11 300)                               | -                                      |
| Koszty związane z rozwiązaniem innych umów w ramach<br>restrukturyzacji                                                               | (4 059)                                | -                                      |
| Pozostałe koszty restrukturyzacji oddziałów Banku                                                                                     | (2 093)                                | -                                      |
| <b>Razem</b>                                                                                                                          | <b>(32 194)</b>                        | <b>-</b>                               |

Koszty restrukturyzacji dotyczą wydatków poniesionych na działania restrukturyzacyjne rozpoczęte w Banku w drugim kwartale 2012 roku, które zostały opisane w notcie 41.

## 12. Amortyzacja

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Środki trwałe (nota 22)</b>                  | <b>(36 886)</b>                | <b>(39 441)</b>                |
| Urządzenia i inne środki trwałe                 | (24 043)                       | (24 891)                       |
| Budynki i ulepszenia w obcych środkach trwałych | (12 843)                       | (14 550)                       |
| <b>Wartości niematerialne (nota 21)</b>         | <b>(6 692)</b>                 | <b>(6 783)</b>                 |
| Licencje                                        | (6 156)                        | (5 911)                        |
| Oprogramowanie                                  | (532)                          | (697)                          |
| Pozostałe                                       | (4)                            | (175)                          |
| <b>Razem</b>                                    | <b>(43 578)</b>                | <b>(46 224)</b>                |

## 13. Utrata wartości kredytów i pożyczek

w tys. zł

| Utrata wartości<br>kredytów i pożyczek                                                | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 |                           |                  | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |                           |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                                                                       | 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   | -                              | (45 741)                  | <b>(45 741)</b>  | -                              | -                         | -               |
| Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej | -                              | (146 407)                 | <b>(146 407)</b> | -                              | (43 559)                  | <b>(43 559)</b> |
| Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej   | -                              | 23 971                    | <b>23 971</b>    | -                              | -                         | -               |
| Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej | -                              | 9 681                     | <b>9 681</b>     | -                              | 5 387                     | <b>5 387</b>    |
| Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)                | -                              | (4 656)                   | <b>(4 656)</b>   | -                              | (19 940)                  | <b>(19 940)</b> |
| Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)                | -                              | 1 167                     | <b>1 167</b>     | -                              | -                         | -               |
| Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw.                | -                              | 1 639                     | <b>1 639</b>     | -                              | 1 204                     | <b>1 204</b>    |
| Wynik ze sprzedaży wierzytelności                                                     | -                              | 431                       | <b>431</b>       | -                              | 636                       | <b>636</b>      |
| <b>Razem</b>                                                                          |                                | <b>(159 915)</b>          | <b>(159 915)</b> | -                              | <b>(56 272)</b>           | <b>(56 272)</b> |

**14. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego****Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

w tys. zł

| <b>Wyszczególnienie</b>                                  | <b>Od 01/01/2012<br/>do 31/12/2012</b> | <b>Od 01/01/2011<br/>do 31/12/2011</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Podatek bieżący                                          | (81 429)                               | (104 164)                              |
| Korekta podatku za poprzedni okres                       | 1 496                                  | 1 908                                  |
| Podatek odroczony                                        | 20 567                                 | 16 947                                 |
| <b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b> | <b>(59 366)</b>                        | <b>(85 309)</b>                        |

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

w tys. zł

| <b>Wyszczególnienie</b>                             | <b>Od 01/01/2012<br/>do 31/12/2012</b> | <b>Od 01/01/2011<br/>do 31/12/2011</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem                           | 209 998                                | 381 972                                |
| Stawka podatku                                      | 19%                                    | 19%                                    |
| Podatek od zysku (wg stawki 19%)                    | (39 900)                               | (72 575)                               |
| Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe           | (4 447)                                | (3 522)                                |
| Różnice trwałe                                      | (16 538)                               | (11 156)                               |
| Darowizny                                           | 23                                     | 36                                     |
| Korekta podatku za poprzedni okres                  | 1 496                                  | 1 908                                  |
| <b>Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem</b> | <b>(59 366)</b>                        | <b>(85 309)</b>                        |

**15. Zysk przypadający na jedną akcję**

w tys. zł

| <b>Wyszczególnienie</b>                      | <b>Od 01/01/2012<br/>do 31/12/2012</b> | <b>Od 01/01/2011<br/>do 31/12/2011</b> |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Zysk za okres                                | 150 632                                | 296 663                                |
| Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.) | 55 498 700                             | 55 498 700                             |
| <b>Zysk przypadający na jedną akcję w zł</b> | <b>2,71</b>                            | <b>5,35</b>                            |

w tys. zł

| <b>Wyszczególnienie</b>                                  | <b>Od 01/01/2012<br/>do 31/12/2012</b> | <b>Od 01/01/2011<br/>do 31/12/2011</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Zysk za okres                                            | 150 632                                | 296 663                                |
| Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)             | 55 498 700                             | 55 498 700                             |
| <b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł</b> | <b>2,71</b>                            | <b>5,35</b>                            |

**Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:****Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie od 01/01/2012 do 31/12/2012**

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

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$55\,498\,700 \cdot 366 / 366 = 55\,498\,700$$

**Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie od 01/01/2011 do 31/12/2011**

w okresie 01/01/2011 – 31/12/2011 (365 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$55\,498\,700 \cdot 365 / 365 = 55\,498\,700$$

## 16. Kasa i środki w banku centralnym

w tys. zł

| Wyszczególnienie                        | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Gotówka w kasie                         | 79 962           | 94 435           |
| Środki na rachunkach w banku centralnym | 2 208 768        | 772 555          |
| Pozostałe                               | 154 513          | 154 035          |
| <b>Razem</b>                            | <b>2 443 243</b> | <b>1 021 025</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.

## 17. Należności od banków

w tys. zł

| Wyszczególnienie                              | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Rachunki bieżące                              | 273 919        | 282 253        |
| Lokaty i kredyty                              | 300 000        | -              |
| Inne                                          | 1 366          | 976            |
| <b>Razem</b>                                  | <b>575 285</b> | <b>283 229</b> |
| Odsetki                                       | 141            | -              |
| <b>Razem należności od banków brutto</b>      | <b>575 426</b> | <b>283 229</b> |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości | -              | -              |
| <b>Należności od banków netto</b>             | <b>575 426</b> | <b>283 229</b> |

## Należności od banków brutto (wg walut)

w tys. zł

| Wyszczególnienie                 | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| PLN                              | 337 198        | 46 016         |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 238 228        | 237 213        |
| EUR                              | 116 602        | 31 187         |
| USD                              | 91 076         | 47 597         |
| CHF                              | 3 699          | 10 948         |
| SEK                              | 2 665          | 34 353         |
| GBP                              | 2 237          | 13 718         |
| pozostałe                        | 21 949         | 99 410         |
| <b>Razem</b>                     | <b>575 426</b> | <b>283 229</b> |

## Należności od banków brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

| Wyszczególnienie                   | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Bez określonego terminu            | 270 964        | 282 479        |
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 301 366        | 750            |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | 25             | -              |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)      | 3 071          | -              |
| <b>Razem</b>                       | <b>575 426</b> | <b>283 229</b> |

## 18. Należności od klientów

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                    | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osoby fizyczne                                      | 17 120 070        | 18 072 343        |
| Podmioty gospodarcze                                | 6 391 660         | 6 755 426         |
| Sektor publiczny                                    | 3 197 425         | 2 846 916         |
| <b>Razem</b>                                        | <b>26 709 155</b> | <b>27 674 685</b> |
| Odsetki                                             | 60 386            | 60 076            |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b> | <b>26 769 541</b> | <b>27 734 761</b> |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości       | (306 587)         | (149 823)         |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>  | <b>26 462 954</b> | <b>27 584 938</b> |

## Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                                              | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Osoby fizyczne                                                                | (71 278)         | (47 357)         |
| Podmioty gospodarcze                                                          | (176 339)        | (46 985)         |
| Sektor publiczny                                                              | (576)            | (576)            |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR) | (58 394)         | (54 905)         |
| <b>Razem</b>                                                                  | <b>(306 587)</b> | <b>(149 823)</b> |

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                 | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PLN                              | 9 607 163         | 8 940 411         |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 17 162 378        | 18 794 350        |
| EUR                              | 3 926 843         | 4 247 093         |
| USD                              | 170 755           | 286 607           |
| CHF                              | 13 047 594        | 14 240 796        |
| SEK                              | 5 898             | 6 782             |
| pozostałe                        | 11 288            | 13 072            |
| <b>Razem</b>                     | <b>26 769 541</b> | <b>27 734 761</b> |

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                   | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bez określonego terminu            | 1 583 105         | 1 485 039         |
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 529 334           | 601 474           |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | 1 336 106         | 1 405 081         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)      | 4 806 206         | 8 623 766         |
| Powyżej 5 lat                      | 18 514 790        | 15 619 401        |
| <b>Razem</b>                       | <b>26 769 541</b> | <b>27 734 761</b> |

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                       | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo na początek okresu</b>                        | <b>(149 823)</b> | <b>(94 940)</b>  |
| Utworzone w bieżącym okresie                           | (196 804)        | (63 499)         |
| Rozwiązane w bieżącym okresie                          | 34 819           | 5 387            |
| Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne | 2 249            | 14 881           |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych                       | 2 972            | 90               |
| Pozostałe                                              | -                | (11 742)         |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>                          | <b>(306 587)</b> | <b>(149 823)</b> |

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                              | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dłużne papiery wartościowe                                    | 3 449 627        | 5 979 474        |
| Papiery wartościowe Skarbu Państwa i samorządu terytorialnego | 1 050 465        | 1 343 130        |
| - obligacje                                                   | 752 727          | 504 983          |
| - bony                                                        | 297 738          | 838 147          |
| Papiery wartościowe banku centralnego                         | 2 399 162        | 4 636 344        |
| - bony                                                        | 2 399 162        | 4 636 344        |
| Akcje i udziały                                               | 491              | 474              |
| <b>Razem</b>                                                  | <b>3 450 118</b> | <b>5 979 948</b> |

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                   | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>wg zapadalności</b>             |                  |                  |
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 2 696 900        | 5 559 194        |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | -                | 96 980           |
| powyżej 1 roku                     | 752 727          | 323 300          |
| <b>bez terminu zapadalności</b>    |                  |                  |
| Akcje i udziały                    | 491              | 474              |
| <b>Razem</b>                       | <b>3 450 118</b> | <b>5 979 948</b> |

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.

## 20. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł

| Wyszczególnienie                               | 31/12/2012    | 31/12/2011     |
|------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b> |               |                |
| - FX swap i FX spot                            | 795           | 88 690         |
| - FX forward                                   | 8 894         | 22 232         |
| - opcje walutowe                               | -             | 78             |
| - IRS                                          | 15 237        | 10 324         |
| - CIRS                                         | 1 136         | 1 700          |
| <b>Razem</b>                                   | <b>26 062</b> | <b>123 024</b> |

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                     | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b> |               |               |
| - FX swap i FX spot                                  | 26 482        | 2 598         |
| - FX forward                                         | 8 508         | 21 752        |
| - opcje walutowe                                     | -             | 78            |
| - IRS                                                | 15 237        | 10 324        |
| - CIRS                                               | 1 136         | 1 700         |
| <b>Razem</b>                                         | <b>51 363</b> | <b>36 452</b> |

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                               | 31/12/2012    | 31/12/2011     |
|------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b> |               |                |
| Do 3 miesięcy (włącznie)                       | 3 490         | 98 430         |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)             | 6 917         | 11 394         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)                  | 8 542         | 4 802          |
| Powyżej 5 lat                                  | 7 113         | 8 398          |
| <b>Razem</b>                                   | <b>26 062</b> | <b>123 024</b> |

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                     | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b> |               |               |
| Do 3 miesięcy (włącznie)                             | 29 056        | 12 157        |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)                   | 6 651         | 11 170        |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)                        | 8 542         | 4 727         |
| Powyżej 5 lat                                        | 7 114         | 8 398         |
| <b>Razem</b>                                         | <b>51 363</b> | <b>36 452</b> |

**21. Wartości niematerialne****ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

w tys. zł

| 31/12/2012                                                        | Wartość firmy | Koncesje, patenty,<br>licencje i podobne<br>wartości | Pozostałe<br>wartości<br>niematerialne | Nakłady        | Wartości<br>niematerialne<br>razem |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b> | <b>32 639</b> | <b>57 176</b>                                        | <b>31 816</b>                          | <b>5 256</b>   | <b>126 887</b>                     |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                     | -             | <b>6 073</b>                                         | <b>47</b>                              | <b>8 298</b>   | <b>14 418</b>                      |
| - Przyjęte z nakładów                                             | -             | 6 073                                                | -                                      | -              | 6 073                              |
| - Pozostałe                                                       | -             | -                                                    | 47                                     | 8 298          | 8 345                              |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                    | -             | <b>(3 108)</b>                                       | -                                      | <b>(5 888)</b> | <b>(8 996)</b>                     |
| - Likwidacja                                                      | -             | (3 061)                                              | -                                      | -              | (3 061)                            |
| - Pozostałe                                                       | -             | (47)                                                 | -                                      | (5 888)        | (5 935)                            |
| <b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>   | <b>32 639</b> | <b>60 141</b>                                        | <b>31 863</b>                          | <b>7 666</b>   | <b>132 309</b>                     |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>     | -             | <b>(47 014)</b>                                      | <b>(31 802)</b>                        | -              | <b>(78 816)</b>                    |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                     | -             | <b>(6 688)</b>                                       | <b>(50)</b>                            | -              | <b>(6 738)</b>                     |
| - Amortyzacja bieżącego okresu                                    | -             | (6 688)                                              | (4)                                    | -              | (6 692)                            |
| - Pozostałe                                                       | -             | -                                                    | (46)                                   | -              | (46)                               |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                    | -             | <b>3 106</b>                                         | -                                      | -              | <b>3 106</b>                       |
| - Likwidacja                                                      | -             | 3 060                                                | -                                      | -              | 3 060                              |
| - Pozostałe                                                       | -             | 46                                                   | -                                      | -              | 46                                 |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>       | -             | <b>(50 596)</b>                                      | <b>(31 852)</b>                        | -              | <b>(82 448)</b>                    |
| <b>Wartość netto na 31/12/2012</b>                                | <b>32 639</b> | <b>9 545</b>                                         | <b>11</b>                              | <b>7 666</b>   | <b>49 861</b>                      |

W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości jest przeprowadzany przynajmniej raz w roku.

W Banku testem na utratę wartości objęto 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. W teście ustalono możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano odpowiednią wartość firmy z połączenia.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej przeprowadzono w oparciu o oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów przy uwzględnieniu szacunkowej prognozy oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych w trakcie kontynuowania użytkowania. Prognozy dotyczące przepływów pieniężnych opierają się na założeniach odzwierciedlających ocenę kierownictwa odnośnie całokształtu warunków, które wystąpią podczas pozostającego okresu użytkowania aktywów. Prognozy dotyczące przepływów oparte są na przyjętym w Banku planie finansowym oraz strategii długoterminowej obejmującej okres najbliższych lat. Zasadność przyjętych założeń jest okresowo weryfikowana, a rozbieżności pomiędzy szacowanymi przyszłymi przepływy a rzeczywistymi przepływami są analizowane.

## ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł

| 31/12/2011                                                        | Wartość firmy | Koncesje, patenty,<br>licencje i podobne<br>wartości | Pozostałe<br>wartości<br>niematerialne | Nakłady        | Wartości<br>niematerialne<br>razem |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b> | <b>32 639</b> | <b>51 286</b>                                        | <b>31 816</b>                          | <b>985</b>     | <b>116 726</b>                     |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                     | -             | <b>5 890</b>                                         | -                                      | <b>7 986</b>   | <b>13 876</b>                      |
| - Przyjęte z nakładów                                             | -             | 5 890                                                | -                                      | -              | <b>5 890</b>                       |
| - Pozostałe                                                       | -             | -                                                    | -                                      | 7 986          | <b>7 986</b>                       |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                    | -             | -                                                    | -                                      | <b>(3 715)</b> | <b>(3 715)</b>                     |
| - Likwidacja                                                      | -             | -                                                    | -                                      | -              | -                                  |
| - Sprzedaż                                                        | -             | -                                                    | -                                      | -              | -                                  |
| - Pozostałe                                                       | -             | -                                                    | -                                      | (3 715)        | <b>(3 715)</b>                     |
| <b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>   | <b>32 639</b> | <b>57 176</b>                                        | <b>31 816</b>                          | <b>5 256</b>   | <b>126 887</b>                     |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>     | -             | <b>(40 406)</b>                                      | <b>(31 631)</b>                        | -              | <b>(72 037)</b>                    |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                     | -             | <b>(6 608)</b>                                       | <b>(175)</b>                           | -              | <b>(6 783)</b>                     |
| - Amortyzacja bieżącego okresu                                    | -             | (6 608)                                              | (175)                                  | -              | <b>(6 783)</b>                     |
| - Pozostałe                                                       | -             | -                                                    | -                                      | -              | -                                  |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                    | -             | -                                                    | <b>4</b>                               | -              | <b>4</b>                           |
| - Likwidacja                                                      | -             | -                                                    | 2                                      | -              | <b>2</b>                           |
| - Sprzedaż                                                        | -             | -                                                    | -                                      | -              | -                                  |
| - Pozostałe                                                       | -             | -                                                    | 2                                      | -              | <b>2</b>                           |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>       | -             | <b>(47 014)</b>                                      | <b>(31 802)</b>                        | -              | <b>(78 816)</b>                    |
| <b>Wartość netto na 31/12/2011</b>                                | <b>32 639</b> | <b>10 162</b>                                        | <b>14</b>                              | <b>5 256</b>   | <b>48 071</b>                      |

## 22. Rzeczowe aktywa trwałe

## ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł

| 31/12/2012                                                      | Grunty i budynki,<br>lokale i obiekty<br>inżynierii lądowej<br>i wodnej | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Pozostałe<br>środki trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Środki<br>trwałe,<br>razem |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>       | <b>192 039</b>                                                          | <b>112 090</b>                        | <b>397</b>           | <b>40 788</b>              | <b>3 943</b>               | <b>349 257</b>             |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                   | <b>11 194</b>                                                           | <b>14 901</b>                         | <b>-</b>             | <b>1 438</b>               | <b>36 307</b>              | <b>63 840</b>              |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie                       | 11 194                                                                  | 14 901                                | -                    | 1 427                      | -                          | 27 522                     |
| - pozostałe                                                     | -                                                                       | -                                     | -                    | 11                         | 36 307                     | 36 318                     |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                  | <b>(36 653)</b>                                                         | <b>(10 065)</b>                       | <b>(175)</b>         | <b>(4 375)</b>             | <b>(29 315)</b>            | <b>(80 583)</b>            |
| - sprzedaż                                                      | (882)                                                                   | (15)                                  | -                    | (224)                      | -                          | (1 121)                    |
| - likwidacja                                                    | (35 770)                                                                | (10 025)                              | (175)                | (4 151)                    | -                          | (50 121)                   |
| - pozostałe                                                     | (1)                                                                     | (25)                                  | -                    | -                          | (29 315)                   | (29 341)                   |
| <b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>         | <b>166 580</b>                                                          | <b>116 926</b>                        | <b>222</b>           | <b>37 851</b>              | <b>10 935</b>              | <b>332 514</b>             |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>   | <b>(73 549)</b>                                                         | <b>(75 104)</b>                       | <b>(292)</b>         | <b>(22 851)</b>            | <b>-</b>                   | <b>(171 796)</b>           |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                   | <b>(12 848)</b>                                                         | <b>(18 508)</b>                       | <b>(53)</b>          | <b>(7 018)</b>             | <b>-</b>                   | <b>(38 427)</b>            |
| - amortyzacja bieżącego okresu                                  | (12 843)                                                                | (17 676)                              | (53)                 | (6 314)                    | -                          | (36 886)                   |
| - pozostałe                                                     | (5)                                                                     | (832)                                 | -                    | (704)                      | -                          | (1 541)                    |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                  | <b>36 062</b>                                                           | <b>9 831</b>                          | <b>175</b>           | <b>6 028</b>               | <b>-</b>                   | <b>52 096</b>              |
| - amortyzacja z środków trwałych sprzedanych                    | 361                                                                     | 6                                     | -                    | 212                        | -                          | 579                        |
| - amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych                 | 13 755                                                                  | 8 955                                 | 175                  | 3 077                      | -                          | 25 962                     |
| - pozostałe                                                     | 21 946                                                                  | 870                                   | -                    | 2 739                      | -                          | 25 555                     |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>     | <b>(50 335)</b>                                                         | <b>(83 781)</b>                       | <b>(170)</b>         | <b>(23 841)</b>            | <b>-</b>                   | <b>(158 127)</b>           |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych</b> | <b>(21 928)</b>                                                         | <b>-</b>                              | <b>-</b>             | <b>(2 057)</b>             | <b>-</b>                   | <b>(23 985)</b>            |
| <b>Wartość netto na dzień 31/12/2012</b>                        | <b>94 317</b>                                                           | <b>33 145</b>                         | <b>52</b>            | <b>11 953</b>              | <b>10 935</b>              | <b>150 402</b>             |

w tys. zł

| 31/12/2011                                                          | Grunty i budynki,<br>lokale i obiekty<br>inżynierii lądowej i | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Pozostałe<br>środki trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Środki trwałe,<br>razem |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Wartość brutto środków trwałych na<br/>początek okresu</b>       | <b>153 604</b>                                                | <b>91 587</b>                         | <b>1 308</b>         | <b>32 633</b>              | <b>29 775</b>              | <b>308 907</b>          |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                       | <b>52 068</b>                                                 | <b>26 726</b>                         | <b>-</b>             | <b>12 216</b>              | <b>45 985</b>              | <b>136 995</b>          |
| - przyjęcie ze środków trwałych<br>w budowie                        | 52 048                                                        | 26 413                                | -                    | 12 216                     | -                          | 90 677                  |
| - pozostałe                                                         | 20                                                            | 313                                   | -                    | -                          | 45 985                     | 46 318                  |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                      | <b>(13 633)</b>                                               | <b>(6 223)</b>                        | <b>(911)</b>         | <b>(4 061)</b>             | <b>(71 817)</b>            | <b>(96 645)</b>         |
| - likwidacja                                                        | (13 611)                                                      | (5 867)                               | (911)                | (3 941)                    | -                          | (24 330)                |
| - pozostałe                                                         | (22)                                                          | (356)                                 | -                    | (120)                      | (71 817)                   | (72 315)                |
| <b>Wartość brutto środków trwałych na<br/>koniec okresu</b>         | <b>192 039</b>                                                | <b>112 090</b>                        | <b>397</b>           | <b>40 788</b>              | <b>3 943</b>               | <b>349 257</b>          |
| <b>Skumulowana amortyzacja<br/>(umorzenie) na początek okresu</b>   | <b>(67 242)</b>                                               | <b>(61 904)</b>                       | <b>(947)</b>         | <b>(20 597)</b>            | <b>-</b>                   | <b>(150 690)</b>        |
| <b>Zwiększenia (z tytułu)</b>                                       | <b>(14 663)</b>                                               | <b>(18 945)</b>                       | <b>(173)</b>         | <b>(6 058)</b>             | <b>-</b>                   | <b>(39 839)</b>         |
| - amortyzacja bieżącego okresu                                      | (14 550)                                                      | (18 721)                              | (173)                | (5 997)                    | -                          | (39 441)                |
| - pozostałe                                                         | (113)                                                         | (224)                                 | -                    | (61)                       | -                          | (398)                   |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>                                      | <b>12 915</b>                                                 | <b>5 745</b>                          | <b>828</b>           | <b>4 188</b>               | <b>-</b>                   | <b>23 676</b>           |
| - amortyzacja z środków trwałych<br>zlikwidowanych                  | 8 356                                                         | 5 531                                 | 828                  | 3 724                      | -                          | 18 439                  |
| - pozostałe                                                         | 4 559                                                         | 214                                   | -                    | 464                        | -                          | 5 237                   |
| <b>Skumulowana amortyzacja<br/>(umorzenie) na koniec okresu</b>     | <b>(68 990)</b>                                               | <b>(75 104)</b>                       | <b>(292)</b>         | <b>(22 467)</b>            | <b>-</b>                   | <b>(166 853)</b>        |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty<br/>wartości środków trwałych</b> | <b>(4 559)</b>                                                | <b>-</b>                              | <b>-</b>             | <b>(384)</b>               | <b>-</b>                   | <b>(4 943)</b>          |
| <b>Wartość netto na dzień 31/12/2011</b>                            | <b>118 490</b>                                                | <b>36 986</b>                         | <b>105</b>           | <b>17 937</b>              | <b>3 943</b>               | <b>177 461</b>          |

## 23. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

| Aktywa                                                                    | 01/01/2012    | Zwiększenia   | Zmniejszenia  | 31/12/2012     |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Odsetki naliczone (koszt) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP | 47 237        | 1 340         | 7 025         | 41 552         |
| Rezerwy na kredyty NKUP                                                   | 14 104        | 29 077        | -             | 43 181         |
| Pozostałe rezerwy                                                         | 21 759        | 15 752        | 14 353        | 23 158         |
| Koszty eksploatacyjne lokali w trakcie adaptacji                          | 193           | 417           | 7             | 603            |
| Przychody pobrane z góry                                                  | 51            | -             | 43            | 8              |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych                                   | 1 883         | 924           | -             | 2 807          |
| Wynagrodzenie LTIP (Incentive Program)                                    | 337           | 50            | -             | 387            |
| Przychody niezrealizowane – premia - obligacje                            | 179           | -             | -             | 179            |
| Certyfikaty depozytowe                                                    | 278           | -             | 278           | -              |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                              | <b>86 021</b> | <b>47 560</b> | <b>21 706</b> | <b>111 875</b> |

w tys. zł

| Pasywa                                                                       | 01/01/2012    | Zwiększenia   | Zmniejszenia  | 31/12/2012    |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Odsetki naliczone (przychód) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP | 13 946        | 1 539         | 77            | 15 408        |
| Papiery wartościowe – dyskonto rozliczane w czasie                           | 6 318         | -             | 3 840         | 2 478         |
| Wartość godziwa papierów wartościowych                                       | 116           | 1 685         | -             | 1 801         |
| Wartość majątku niskocennego zgodnie z ustawą CIT                            | 2 010         | 237           | 685           | 1 562         |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych                                      | 1 864         | 939           | -             | 2 803         |
| Koszty zapłacone z góry                                                      | 1 057         | 5 071         | -             | 6 128         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                                 | <b>25 311</b> | <b>9 471</b>  | <b>4 602</b>  | <b>30 180</b> |
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                             | <b>60 710</b> | <b>38 089</b> | <b>17 104</b> | <b>81 695</b> |

w tys. zł

| <b>Aktywa</b>                                                             | <b>01/01/2011</b> | <b>Zwiększenia</b> | <b>Zmniejszenia</b> | <b>31/12/2011</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Odsetki naliczone (koszt) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP | 35 323            | 13 160             | 1 246               | 47 237            |
| Rezerwy na kredyty NKUP                                                   | 7 107             | 6 997              | -                   | 14 104            |
| Pozostałe rezerwy                                                         | 14 350            | 13 726             | 6 317               | 21 759            |
| Koszty eksploatacyjne lokali w trakcie adaptacji                          | 236               | -                  | 43                  | 193               |
| Przychody pobrane z góry                                                  | 122               | -                  | 71                  | 51                |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych - korekta 2010                    | 1 301             | 582                | -                   | 1 883             |
| Wynagrodzenie LTIP (Incentive Program)- korekta 2010                      | 254               | 83                 | -                   | 337               |
| Przychody niezrealizowane – premia - obligacje                            | 2 139             | 120                | 2 080               | 179               |
| Certyfikaty depozytowe                                                    | 407               | -                  | 129                 | 278               |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                              | <b>61 239</b>     | <b>34 668</b>      | <b>9 886</b>        | <b>86 021</b>     |

w tys. zł

| <b>Pasywa</b>                                                                | <b>01/01/2011</b> | <b>Zwiększenia</b> | <b>Zmniejszenia</b> | <b>31/12/2011</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Odsetki naliczone (przychód) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP | 9 696             | 4 327              | 77                  | 13 946            |
| Papiery wartościowe – dyskonto rozliczane w czasie                           | 3 934             | 2 384              | -                   | 6 318             |
| Wartość godziwa papierów wartościowych                                       | 185               | -                  | 69                  | 116               |
| Wartość majątku niskocennego zgodnie z ustawą CIT                            | 1 179             | 1 426              | 595                 | 2 010             |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych - korekta 2010                       | 1 301             | 563                | -                   | 1 864             |
| Koszty zapłacone z góry                                                      | 1 181             | -                  | 124                 | 1 057             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                                 | <b>17 476</b>     | <b>8 700</b>       | <b>865</b>          | <b>25 311</b>     |
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                             | <b>43 763</b>     | <b>25 968</b>      | <b>9 021</b>        | <b>60 710</b>     |

## 24. Pozostałe aktywa

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pozostałe koszty zapłacone z góry               | 38 133        | 32 227        |
| Dłużnicy różni                                  | 14 411        | 9 636         |
| Należności z tytułu gwarancji                   | 10 792        | -             |
| Pozostałe                                       | 3 617         | 2 337         |
| Pozostałe przychody do otrzymania               | 3 166         | 1 456         |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży                | -             | 695           |
| Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych | 189           | 278           |
| Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe     | 149           | 82            |
| <b>Razem</b>                                    | <b>70 457</b> | <b>46 711</b> |

## Pozostałe aktywa (wg terminu zapadalności)

w tys. zł

| Wyszczególnienie                   | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 22 927        | 14 665        |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | 4 568         | 6 590         |
| Powyżej 1 roku                     | 42 962        | 25 456        |
| <b>Razem</b>                       | <b>70 457</b> | <b>46 711</b> |

## 25. Zobowiązania wobec banków

w tys. zł

| Wyszczególnienie    | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| W rachunku bieżącym | 364 100           | 209 627           |
| Terminowe           | 15 581 153        | 18 621 376        |
| <b>Razem</b>        | <b>15 945 253</b> | <b>18 831 003</b> |
| Odsetki             | 604               | 3 993             |
| <b>Razem</b>        | <b>15 945 857</b> | <b>18 834 996</b> |

## Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)

w tys. zł

| Wyszczególnienie               | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bez określonego terminu        | 364 100           | 209 627           |
| Do 3 m-cy (włącznie)           | 3 002 563         | 4 507 803         |
| Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie) | 6 985 425         | 7 930 279         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)  | 5 593 769         | 6 187 287         |
| <b>Razem</b>                   | <b>15 945 857</b> | <b>18 834 996</b> |

## Zobowiązania wobec banków (wg walut)

w tys. zł

| Wyszczególnienie                 | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PLN                              | 482 150           | 312 634           |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 15 463 707        | 18 522 362        |
| EUR                              | 2 694 397         | 3 304 293         |
| USD                              | 1 114 611         | 1 458 857         |
| CHF                              | 11 651 003        | 13 698 393        |
| SEK                              | 1 547             | 97                |
| GBP                              | 1 590             | 2 789             |
| pozostałe                        | 559               | 57 933            |
| <b>Razem</b>                     | <b>15 945 857</b> | <b>18 834 996</b> |

## 26. Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł

| Wyszczególnienie          | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rachunki bieżące</b>   |                   |                   |
| Osoby fizyczne            | 1 586 355         | 1 458 161         |
| Podmioty gospodarcze      | 2 960 534         | 2 593 834         |
| Sektor publiczny          | 255 582           | 338 129           |
| <b>Razem</b>              | <b>4 802 471</b>  | <b>4 390 124</b>  |
| <b>Depozyty terminowe</b> |                   |                   |
| Osoby fizyczne            | 1 934 322         | 2 258 435         |
| Podmioty gospodarcze      | 6 599 627         | 6 352 653         |
| Sektor publiczny          | 66 755            | 236 053           |
| <b>Razem</b>              | <b>8 600 704</b>  | <b>8 847 141</b>  |
| <b>Odsetki</b>            |                   |                   |
| Osoby fizyczne            | 14 420            | 13 546            |
| Podmioty gospodarcze      | 49 002            | 40 421            |
| Sektor publiczny          | 681               | 631               |
| <b>Razem</b>              | <b>64 103</b>     | <b>54 598</b>     |
| <b>Razem</b>              | <b>13 467 278</b> | <b>13 291 863</b> |

## Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

w tys. zł

| Wyszczególnienie               | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bez określonego terminu        | 4 699 384         | 4 390 124         |
| Do 3 m-cy (włącznie)           | 6 352 875         | 7 289 689         |
| Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie) | 1 667 911         | 1 513 589         |
| Od 1 roku do 5 lat (włącznie)  | 732 574           | 74 446            |
| Powyżej 5 lat                  | 14 534            | 24 015            |
| <b>Razem</b>                   | <b>13 467 278</b> | <b>13 291 863</b> |

## Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

w tys. zł

| Wyszczególnienie                 | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PLN                              | 11 875 183        | 11 939 935        |
| waluty obce (przeliczone na PLN) | 1 592 095         | 1 351 928         |
| EUR                              | 930 792           | 893 995           |
| USD                              | 267 630           | 236 726           |
| CHF                              | 31 852            | 18 550            |
| SEK                              | 83 729            | 51 877            |
| GBP                              | 33 951            | 14 047            |
| pozostałe                        | 244 141           | 136 733           |
| <b>Razem</b>                     | <b>13 467 278</b> | <b>13 291 863</b> |

## 27. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł

| Wyszczególnienie                            | 31/12/2012 | 31/12/2011     |
|---------------------------------------------|------------|----------------|
| Wartość nominalna certyfikatów depozytowych | -          | 250 000        |
| Nierozliczone dyskonto                      | -          | (1 902)        |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                | <b>-</b>   | <b>248 098</b> |

## Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wg wymagalność )

w tys. zł

| Wyszczególnienie     | 31/12/2012 | 31/12/2011     |
|----------------------|------------|----------------|
| Do 3 m-cy (włącznie) | -          | 248 098        |
| <b>Razem</b>         | <b>-</b>   | <b>248 098</b> |

## 28. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe      | 146 809        | 89 242         |
| Pozostałe koszty do zapłacenia:                 | 48 248         | 59 479         |
| - koszty eksploatacyjne                         | 15 009         | 18 806         |
| - nagrody                                       | 23 800         | 30 661         |
| - inne                                          | 9 439          | 10 012         |
| Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych | 26 462         | 34 217         |
| Przychody otrzymane z góry                      | 16 116         | 21 201         |
| Rozliczenia publiczno- prawne                   | 14 310         | 13 792         |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji                 | 10 792         | -              |
| Wierzyciele różni                               | 5 547          | 7 119          |
| Pośrednictwo walutowe                           | 1 689          | 2 639          |
| Pozostałe                                       | 1 634          | 565            |
| <b>Razem</b>                                    | <b>271 607</b> | <b>228 254</b> |

**Pozostałe zobowiązania (wg terminu zapadalności)**

w tys. zł

| Wyszczególnienie                   | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Do 3 miesięcy (włącznie)           | 208 701        | 144 574        |
| Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie) | 52 115         | 83 680         |
| Powyżej 1 roku                     | 10 791         | -              |
| <b>Razem</b>                       | <b>271 607</b> | <b>228 254</b> |

**29. Rezerwy**

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                      | 31/12/2012    | 31/12/2011 |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------|
| Sprawy sporne                                         | 414           | 379        |
| Rezerwy dotyczące restrukturyzacji                    | 4 965         | -          |
| Rezerwy dotyczące odpraw emerytalnych dla pracowników | 10 166        | -          |
| <b>Razem</b>                                          | <b>15 545</b> | <b>379</b> |

**Rezerwa dotycząca restrukturyzacji Banku.**

W związku z wdrożeniem programu restrukturyzacji Bank utworzył rezerwę restrukturyzacyjną na pokrycie kosztów związanych z restrukturyzacją. Do oszacowania kosztów przyjęto kwoty z obowiązujących umów najmu lokali i innych, związanych z funkcjonowaniem placówek, kwoty odpraw i odszkodowań w związku ze zwolnieniami pracowników oraz wydatków związanych ze zmianą miejsca pracy pracowników zwalnianych.

Szczegóły dotyczące procesu restrukturyzacji zostały opisane w notcie 41.

## Zmiana stanu rezerw.

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 31/12/2012                                          | 31/12/2011                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>379</b>                                          | <b>373</b>                 |
| <b>Zawiązanie rezerwy z tytułu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>52 522</b>                                       | <b>6</b>                   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawy sporne</li> <li>• rozwiązania innych umów w ramach restrukturyzacji</li> <li>• restrukturyzacja oddziałów Banku</li> <li>• odpraw dla pracowników w związku z restrukturyzacją</li> <li>• rozwiązanych umów najmu lokali w związku z restrukturyzacją (najem powierzchni, bankomatów, infomatów)</li> <li>• odpraw emerytalnych dla pracowników</li> </ul> | 156<br>4 314<br>4 040<br>13 900<br>19 946<br>10 166 | 6<br>-<br>-<br>-<br>-<br>- |
| <b>Rozwiązanie rezerwy z tytułu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>(10 007)</b>                                     | <b>-</b>                   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawy sporne</li> <li>• rozwiązania innych umów w ramach restrukturyzacji</li> <li>• restrukturyzacja oddziałów Banku</li> <li>• odpraw dla pracowników w związku z restrukturyzacją</li> <li>• rozwiązanych umów najmu lokali w związku z restrukturyzacją (najem powierzchni, bankomatów, infomatów)</li> </ul>                                                | -<br>(256)<br>(1 947)<br>(2 600)<br>(5 204)         | -<br>-<br>-<br>-<br>-      |
| <b>Wykorzystanie rezerwy z tytułu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>(27 349)</b>                                     | <b>-</b>                   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawy sporne</li> <li>• rozwiązania innych umów w ramach restrukturyzacji</li> <li>• restrukturyzacja oddziałów Banku</li> <li>• odpraw dla pracowników w związku z restrukturyzacją</li> <li>• rozwiązanych umów najmu lokali w związku z restrukturyzacją (najem powierzchni, bankomatów, infomatów)</li> </ul>                                                | (122)<br>(2 072)<br>(1 191)<br>(11 206)<br>(12 758) | -<br>-<br>-<br>-<br>-      |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>15 545</b>                                       | <b>379</b>                 |

**30. Zobowiązania podporządkowane****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           |

**Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadzień 31/12/2011 (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          | 287 031           |
| Nordea Bank Finland | 68 000            | CHF    | 6M LIBOR + marża     | 28.01.2019          | 247 064           |

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Bank posiada trzy pożyczki podporządkowane:

- Pożyczkę podporządkowaną uzyskaną na podstawie umowy podpisanej w dniu 14 marca 2007 r. z Nordea Bank Finland (Plc.) w kwocie 79 000 tys. CHF na okres dziesięciu lat. Bank na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2012 roku nie zalicza jej do funduszy uzupełniających zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na wcześniejszy zwrot ww. środków oraz zgodnie z podjętą decyzją Zarządu Banku.
- Pożyczkę podporządkowaną uzyskaną na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 września 2007 r. z Nordea Bank Finland (Plc.) w kwocie 68 000 tys. CHF na okres dziesięciu lat. Jest ona zaliczana do funduszy Banku na podstawie otrzymanej zgody z Komisji Nadzoru Finansowego.
- Pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Nordea Bank AB (Publ.) na podstawie umowy podpisanej w dniu 25 kwietnia 2012 r. z 10-letnim okresem wymagalności. 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.

## Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                          | 31/12/2012       | 31/12/2011     |
|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                            | <b>536 629</b>   | <b>467 314</b> |
| Zwiększenia (z tytułu)                                    | 818 767          | 76 939         |
| - otrzymana pożyczka podporządkowanej                     | 794 685          | -              |
| - odsetki od pożyczek podporządkowanych                   | 23 750           | 7 937          |
| - różnice kursowe                                         | 332              | 69 002         |
| Zmniejszenia (z tytułu)                                   | (96 157)         | (7 624)        |
| - odsetki od pożyczek podporządkowanych                   | (26 240)         | (6 811)        |
| - różnice kursowe                                         | (69 917)         | (813)          |
| <b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b> | <b>1 259 239</b> | <b>536 629</b> |

Zobowiązanie podporządkowane obejmujące pożyczki otrzymane w dniach 24/05/2007, 26/01/2009 i 22/06/2012 zostały przeliczone wg średniego kursu NBP z dnia przeprowadzania transakcji (średni kurs NBP CHF - 2,2996; 2,9466; 3,5564). Na koniec okresu sprawozdawczego (31/12/2012) średni kurs NBP dla CHF wynosił 3,3868, co wygenerowało znaczący poziom różnic kursowych.

## 31. Kapitał własny

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

Kapitały własne Banku obejmują:

1. Kapitał akcyjny, który stanowi wartość nominalną wyemitowanych akcji, zgodną ze statutem Banku oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki wartości akcji ponad wartość nominalną oraz z odpisów z zysku. Kapitał zapasowy przeznacza się na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.
3. Kapitał rezerwowy, tworzony z odpisów z zysku.
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych – pozycja niepodzielona przez akcjonariuszy.
5. Wynik netto okresu bieżącego

## Kapitał zakładowy

Łączna liczba akcji na dzień 31/12/2012 wynosi 55 498 700 sztuk (31/12/2011 – 55 498 700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja (2011 r.: 5 zł każda akcja). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Struktura kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A na dzień 31/12/2012 przedstawia się następująco:

| ZAREJESTROWANY KAPITAŁ (STRUKTURA)           |               |                               |                                   |                   |                                             |                          |                                                     |                              |
|----------------------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|
| Seria/emisja                                 | Rodzaj akcji  | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji                                    | Prawo do dywidendy (od daty) |
| A                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 239 300           | 1 196 500                                   | gotówka                  | 21/11/1991                                          | 01/01/1995                   |
| B                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 409 900           | 2 049 500                                   | gotówka                  | 30/11/1992                                          | 01/01/1995                   |
| CI                                           | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 547 800           | 2 739 000                                   | gotówka i aporty         | 07/01/1994<br>I transza<br>31/05/1995<br>II transza | 01/01/1995                   |
| CO                                           | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 903 000           | 4 515 000                                   | gotówka                  | 07/01/1994<br>I transza<br>31/05/1995<br>II transza | 01/01/1995                   |
| D                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 73 700            | 368 500                                     | gotówka                  | 31/05/1995                                          | 01/01/1995                   |
| E                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 1 100 000         | 5 500 000                                   | gotówka                  | 31/05/1996                                          | 10/07/1996                   |
| G                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 2 140 853         | 10 704 265                                  | gotówka i aporty         | 29/10/1999                                          | 01/01/1999                   |
| H                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 4 010 780         | 20 053 900                                  | gotówka                  | 09/10/2000                                          | 01/01/2000                   |
| I                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 7 500 000         | 37 500 000                                  | gotówka                  | 09/03/2002                                          | 01/01/2002                   |
| J                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 16 692 500        | 83 462 500                                  | majątek spółki przejętej | 30/06/2003                                          | 01/01/2002                   |
| K                                            | Imienne       | Zwykłe                        | -                                 | 11 800 000        | 59 000 000                                  | gotówka                  | 08/11/2007                                          | 01/01/2007                   |
| L                                            | Na okaziciela | Zwykłe                        | -                                 | 100 867           | 504 335                                     | aport                    | 04/04/2008                                          | 01/01/2007                   |
| M                                            | Imienne       | zwykłe                        |                                   | 9 980 000         | 49 900 000                                  | Wkład pieniężny          | 30/07/2010                                          | 01/01/2010                   |
| Liczba akcji, razem                          |               |                               |                                   | <b>55 498 700</b> |                                             |                          |                                                     |                              |
| Zarejestrowany kapitał zakładowy, razem      |               |                               |                                   |                   | <b>277 493 500</b>                          |                          |                                                     |                              |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) = 5 zł |               |                               |                                   |                   |                                             |                          |                                                     |                              |

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

| 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 |
| <b>Nordea Bank AB(publ)</b> | 55 061 403                       | 99,21%          | 55 061 403                      | 99,21%            |

| Wyszczególnienie             | Stan na 31/12/2011               |                 |                                 |                   |
|------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------|
|                              | Ogólna liczba głosów: 55 498 700 |                 | Ogólna liczba akcji: 55 498 700 |                   |
| Akcjonariusz                 | suma głosów                      | % głosów na WZA | liczba akcji                    | udział w kapitale |
| <b>Nordea Bank AB (publ)</b> | 55 061 403                       | 99,21%          | 55 061 403                      | 99,21%            |

## 32. Klasyfikacja instrumentów finansowych

w tys. zł

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

w tys. zł

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

w tys. zł

|                                                                              | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                       | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu |                                                                                                     | Aktywa niefinansowe | Razem             |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                              |                       | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku<br>(poziom 2) | Kwotowania aktywnego rynku<br>(poziom 1)                                                                         | Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank<br>(poziom 3) |                     |                   |
| <b>AKTYWA 31/12/2011</b>                                                     |                       |                                                               |                                                                                                                  |                                                                                                     |                     |                   |
| Kasa i środki w banku centralnym                                             | -                     | -                                                             | -                                                                                                                | -                                                                                                   | 1 021 025           | 1 021 025         |
| Należności od banków                                                         | 283 229               | -                                                             | -                                                                                                                | -                                                                                                   | -                   | 283 229           |
| Należności od klientów                                                       | 27 584 938            | -                                                             | -                                                                                                                | -                                                                                                   | -                   | 27 584 938        |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -                     | 4 759 368                                                     | 1 343 130                                                                                                        | 474                                                                                                 | -                   | 6 102 972         |
| Wartości niematerialne                                                       | -                     | -                                                             | -                                                                                                                | -                                                                                                   | 48 071              | 48 071            |
| Rzeczowe środki trwałe                                                       | -                     | -                                                             | -                                                                                                                | -                                                                                                   | 177 461             | 177 461           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                          | -                     | -                                                             | -                                                                                                                | -                                                                                                   | 60 710              | 60 710            |
| Pozostałe aktywa                                                             | -                     | -                                                             | -                                                                                                                | -                                                                                                   | 46 711              | 46 711            |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                                         | <b>27 868 167</b>     | <b>4 759 368</b>                                              | <b>1 343 130</b>                                                                                                 | <b>474</b>                                                                                          | <b>1 353 978</b>    | <b>35 325 117</b> |

w tys. zł

| PASYWA<br>31/12/2011                                                                  | Zobowiązania<br>finansowe wg<br>zamortyzowanego<br>kosztu | Zobowiązania<br>finansowe<br>przeznaczone do<br>obrotu                  | Zobowiązania<br>niefinansowe | Razem             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|
|                                                                                       |                                                           | Technika wyceny<br>oparta o dane z<br>aktywnego rynku<br><br>(poziom 2) |                              |                   |
| Zobowiązania wobec banków                                                             | 18 834 996                                                | -                                                                       | -                            | 18 834 996        |
| Zobowiązania wobec klientów                                                           | 13 291 863                                                | -                                                                       | -                            | 13 291 863        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów<br>wartościowych                       | 248 098                                                   | -                                                                       | -                            | 248 098           |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej<br>przez rachunek zysków i strat | -                                                         | 36 452                                                                  | -                            | 36 452            |
| Pozostałe zobowiązania                                                                | -                                                         | -                                                                       | 228 254                      | 228 254           |
| Zobowiązania podporządkowane                                                          | 536 629                                                   | -                                                                       | -                            | 536 629           |
| Rezerwy                                                                               | -                                                         | -                                                                       | 379                          | 379               |
| <b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>                                                            | <b>32 911 586</b>                                         | <b>36 452</b>                                                           | <b>228 633</b>               | <b>33 176 671</b> |
| Kapitał zakładowy                                                                     | -                                                         | -                                                                       | 277 494                      | 277 494           |
| Pozostałe kapitały                                                                    | -                                                         | -                                                                       | 1 573 832                    | 1 573 832         |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego                                                | -                                                         | -                                                                       | 297 120                      | 297 120           |
| <b>KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM</b>                                                         | <b>-</b>                                                  | <b>-</b>                                                                | <b>2 148 446</b>             | <b>2 148 446</b>  |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                                                  | <b>32 911 586</b>                                         | <b>36 452</b>                                                           | <b>2 377 079</b>             | <b>35 325 117</b> |

Bank w procesie wyznaczania wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych, zgodnie z zasadami określonymi w MSR 39 zaklasyfikował aktywa i zobowiązania finansowe ze względu na zastosowane techniki wyceny do następujących kategorii:

- poziom 1 – kwotowanie z aktywnego rynku
- poziom 2 – technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku, ale są wielkościami szacowanymi przez Bank.

### 33. Zarządzanie kapitałem

Proces zarządzania kapitałem Banku spełnia wymogi regulacyjne, w szczególności zapisy Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 04.10.2011r.<sup>1</sup> Wyliczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego Bank dokonuje w oparciu o zapisy Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10.03.2010r.<sup>2</sup> (wraz z późniejszymi zmianami), wykorzystując metodę standardową dla ryzyka kredytowego, oraz metodę współczynnika bazowego (BIA) dla ryzyka operacyjnego.

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

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

Bank spełnia warunek utrzymywania kapitału regulacyjnego na poziomie nie niższym od wyliczonego wymogu kapitałowego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wyliczanym współczynniku wypłacalności na poziomie nie niższym niż 12%.

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

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

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

---

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

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

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

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

W celu wyznaczenia wewnętrznego wymogu kapitałowego, Bank wykorzystuje wewnętrzną metodologię kapitału ekonomicznego (ang.: Economic Capital), dla wszystkich rodzajów ryzyka, które Bank uznał za istotne.

### 34. 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: 31/12/2012

| Wyszczególnienie             | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>      |                   |                 |
| Należności od banków         | 575 426           | 575 426         |
| Należności od klientów       | 26 462 954        | 26 009 057      |
| <b>Pasywa 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       |

Wartość godziwa: 31/12/2011

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                             | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                      |                   |                 |
| Należności od banków                                         | 283 229           | 283 229         |
| Należności od klientów                                       | 27 584 938        | 27 139 442      |
| <b>Pasywa finansowe</b>                                      |                   |                 |
| Zobowiązania wobec banków                                    | 18 834 996        | 18 659 977      |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 13 291 863        | 13 291 863      |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 248 098           | 248 098         |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | 536 629           | 536 629         |

**Określenie wartości godziwej**

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

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

### 35. Zobowiązania warunkowe

#### *Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów*

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

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

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i 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                                       | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>                |                  |                  |
| a) dotyczące finansowania                              | 4 885 416        | 5 954 554        |
| <i>w tym: - akredytywy</i>                             | 11 434           | 61 917           |
| - linie kredytowe                                      | 3 975 131        | 5 092 279        |
| - zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych | 898 851          | 800 358          |
| b) dotyczące gwarancji                                 | 862 272          | 1 181 468        |
| <b>Razem</b>                                           | <b>5 747 688</b> | <b>7 136 022</b> |

Szczegóły dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego, w tym ryzyka kredytowego wynikającego z udzielonych zobowiązań warunkowych, jak również polityka Banku dotycząca zabezpieczeń kredytów zostały zaprezentowane w nocie 5

#### *Instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi*

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

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                                                                              | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>                                                                       | <b>11 027 374</b> | <b>8 530 694</b>  |
| a) dotyczące finansowania                                                                                     | 5 230 258         | 7 440 129         |
| b) dotyczące gwarancji                                                                                        | 5 797 116         | 1 090 565         |
| <b>Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych</b> | <b>4 109 622</b>  | <b>6 681 666</b>  |
| Bieżące operacje walutowe                                                                                     | 125 290           | 520 454           |
| Transakcje pochodne - terminowe                                                                               | 3 984 332         | 6 161 212         |
| a) SWAP                                                                                                       | 2 810 357         | 3 590 019         |
| b) FORWARD                                                                                                    | 440 696           | 1 467 782         |
| c) IRS                                                                                                        | 724 722           | 941 430           |
| d) CIRS                                                                                                       | 8 557             | 149 883           |
| e) Opcje walutowe                                                                                             | -                 | 12 098            |
| <b>Razem</b>                                                                                                  | <b>15 136 996</b> | <b>15 212 360</b> |

### Informacje o sprawach spornych

W 2012 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31/12/2012 progu 10% wartości kapitałów własnych Banku.

### 36. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

w tys. zł

| Wyszczególnienie                                                                          | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1) Obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie Funduszu środków gwarantowanych przez BFG | 131 529    | 81 891     |
| 2) Obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie na rzecz BZ WBK S.A                       | 40 554     | 39 408     |

- 1) Bankowy Fundusz Gwarancyjny – zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – podmioty obowiązane są utworzyć fundusz środków gwarantowanych w wysokości określonej uchwałą BFG. Podstawą jest suma środków pieniężnych zgromadzonych w Banku na wszystkich rachunkach stanowiących podstawę obliczenia kwoty rezerwy obowiązkowej (zablokowane na rzecz BFG: 130 000 szt. Obligacji Skarbu Państwa o łącznej wartości nominalnej 130 000 tys. zł).

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG w okresie porównywalnym na dzień 31/12/2011 był zabezpieczony przez Obligacje Skarbu Państwa zablokowane na rzecz BFG: 80 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 80 000 tys. zł.

- 2) Obligacje Skarbu Państwa zablokowane na rzecz BZ WBK S.A. 40 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł, (w okresie porównywalnym 40 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł), gwarantują transakcje przeprowadzone kartami VISA przez klientów Banku.

### 37. Leasing operacyjny

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego wyszczególniono poniżej:

w tys. zł

| Koszty z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Poniżej jednego roku                                 | 65 181         | 82 704         |
| Od roku do pięciu lat                                | 149 649        | 174 369        |
| Powyżej pięciu lat                                   | 31 171         | 36 843         |
| <b>Razem</b>                                         | <b>246 001</b> | <b>293 916</b> |

w tys. zł

| Dochody z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego | 31/12/2012   | 31/12/2011   |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Poniżej jednego roku                                  | 457          | 729          |
| Od roku do pięciu lat                                 | 780          | 2 294        |
| Powyżej pięciu lat                                    | -            | -            |
| <b>Razem</b>                                          | <b>1 237</b> | <b>3 023</b> |

Bank leasinguje powierzchnię biurową oraz serwerownie zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Przeważająca część umów jest zawarta na okres od 5 do 10 lat, z opcją przedłużenia leasingu po tym okresie. Bank leasinguje również samochody osobowe, kserokopiarki, bankomaty, terminale i serwery zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Są to umowy standardowe zawarte na okres od 3 do 5 lat.

Koszty z tytułu leasingu operacyjnego w 2012 i 2011 roku wyniosły odpowiednio: 88 336 tys. zł i 96 985 tys. zł. Dochody z tytułu leasingu operacyjnego w 2012 i 2011 roku wyniosły odpowiednio: 1 091 tys. zł i 1 727 tys. zł. i dotyczyły leasingowanych powierzchni biurowych będących własnością Banku. Większość umów została zawarta na okres od roku od 5 do 10 lat.

Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak by ich wysokość odzwierciedlała czynsze rynkowe. Żadna z umów leasingowych nie zawiera płatności warunkowych.

### 38. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, gotówka i jej ekwiwalenty obejmują salda o krótszym niż 3 miesiące terminie wymagalności.

w tys. zł

| Wyszczególnienie                  | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym  | 2 443 244        | 1 021 025        |
| Bony pieniężne                    | 2 399 162        | 4 636 344        |
| Rachunki bieżące w innych bankach | 575 285          | 283 229          |
| <b>Razem</b>                      | <b>5 417 691</b> | <b>5 940 598</b> |

**Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** obejmują przede wszystkim podstawową działalność Banku, tj. działalność kredytową, depozytową, transakcje wymiany walut. Są to zatem skutki zdarzeń gospodarczych, których uczestnikiem był Bank, które uwzględnia się przy ustalaniu zysku lub straty netto. Bank sporządza sprawozdanie dotyczące przepływów pieniężnych

z działalności operacyjnej metodą pośrednią, za pomocą, której wynik netto z danego okresu sprawozdawczego koryguje się o skutki transakcji, mające charakter bezgotówkowy, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych lub przeszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej.

**Działalność inwestycyjna** obejmuje zakup i sprzedaż inwestycyjnych papierów wartościowych, środków trwałych, ponieważ ten rodzaj przepływu wskazuje na poniesione nakłady przez Bank w celu osiągnięcia w przyszłości określonych korzyści.

**Działalność finansowa** obejmuje przepływy wynikające ze spłat zaciągniętych kredytów na finansowanie Banku, emisji dłużnych papierów wartościowych.

### 39. Jednostki powiązane

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2012 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 31/12/2012):

**Sławomir Żygowski –Prezes Zarządu**

Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu

Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu

Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu

- Członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2012):

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady

Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady

Marek Głuchowski – Członek Rady

Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady

Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady

Rauno Päivinen - Członek Rady

Esa Tuomi - Członek Rady

Jacek Wańkowicz – Członek Rady

Valdis Siksnis – Członek Rady.

**Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi**

**Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Bank.**

w tys. zł

| Wyszczególnienie | 31/12/2012   | 31/12/2011   |
|------------------|--------------|--------------|
| Zarząd Banku     | 3 213        | 3 599        |
| Rada Nadzorcza   | 479          | 783          |
| <b>Razem</b>     | <b>3 692</b> | <b>4 382</b> |

\*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

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

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 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenie podstawowe             | 3 811                          | 9 906                          |
| Dodatki                              | -                              | 46                             |
| Nagrody                              | 854                            | 926                            |
| Dodatkowe świadczenia                | 44                             | 36                             |
| Ekwiwalent urlopowy                  | 181                            | 250                            |
| Wynagrodzenie za okres choroby       | 10                             | 15                             |
| <b>Razem</b>                         | <b>4 900</b>                   | <b>11 179</b>                  |

Rada Nadzorcza Banku:

w tys. zł

| Poszczególne składniki wynagrodzenia | Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012 | Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenie podstawowe             | 441                            | 427                            |
| <b>Razem</b>                         | <b>441</b>                     | <b>427</b>                     |

Informacje dotyczące wysokości wynagrodzeń oraz nagród wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym - prezentowane dla każdej osoby oddzielnie – zostały zamieszczone w pkt. 14 Rocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Nordea Bank Polska S.A. za rok 2012.

**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 oraz gwarancje.

## Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| Należności<br>31/12/2012                  | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>31/12/2012 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 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

| Należności<br>31/12/2011                  | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>31/12/2011 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Należności od banków                      | 41 949                     | 219 685                                                                    | 261 634             |
| Należności od klientów                    | -                          | 309 429                                                                    | 309 429             |
| Pochodne instrumenty finansowe            | -                          | 88 491                                                                     | 88 491              |
| Pozostałe aktywa działalności<br>bankowej | 800                        | 2 461                                                                      | 3 261               |
| <b>Razem</b>                              | <b>42 749</b>              | <b>620 066</b>                                                             | <b>662 815</b>      |

w tys. zł

| Zobowiązania<br>31/12/2012                           | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>31/12/2012 |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 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>16 266 590</b>   |

w tys. zł

| Zobowiązania<br>31/12/2011                           | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy Nordea) | Razem<br>31/12/2011 |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Zobowiązania wobec banków                            | 8 961                      | 18 604 204                                                                 | 18 613 165          |
| Zobowiązania wobec klientów                          | -                          | 1 223 885                                                                  | 1 223 885           |
| Pochodne instrumenty finansowe                       | -                          | 33 630                                                                     | 33 630              |
| Kapitały uzupełniające (pożyczka<br>podporządkowana) | -                          | 536 629                                                                    | 536 629             |
| Pozostałe zobowiązania                               | -                          | -                                                                          | -                   |
| <b>Razem</b>                                         | <b>8 961</b>               | <b>20 398 348</b>                                                          | <b>20 407 309</b>   |

## Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| 31/12/2012                                                         | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2012  |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <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> |

\* W dniu 18 grudnia 2012 r. Bank podpisał umowę gwarancji z Nordea Bank AB (publ), która przenosi ryzyko portfela kredytów hipotecznych z Nordea Bank Polska S.A na ww. stronę umowy. Kwota gwarantowanego portfela wynosi 1 601 196 tys. CHF.

## Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| 31/12/2011                                                         | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2011 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:</b>                 | <b>6 473</b>            | <b>274 472</b>                                                       | <b>280 945</b>   |
| a) finansowania                                                    | -                       | 45 926                                                               | 45 926           |
| b) gwarancji                                                       | 6 473                   | 228 546                                                              | 235 019          |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:</b>                 | <b>2 890 496</b>        | <b>1 263 024</b>                                                     | <b>4 153 520</b> |
| a) finansowania                                                    | 2 731 684               | 343 223                                                              | 3 074 907        |
| b) gwarancji                                                       | 158 812                 | 919 801                                                              | 1 078 613        |
| <b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b> | <b>-</b>                | <b>5 368 670</b>                                                     | <b>5 368 670</b> |
| <b>Bieżące operacje walutowe</b>                                   | <b>-</b>                | <b>492 759</b>                                                       | <b>492 759</b>   |
| <b>Transakcje pochodne - terminowe</b>                             | <b>-</b>                | <b>4 875 911</b>                                                     | <b>4 875 911</b> |
| a) SWAP                                                            | -                       | 3 590 019                                                            | 3 590 019        |
| b) FORWARD                                                         | -                       | 734 275                                                              | 734 275          |
| c) Opcje walutowe                                                  | -                       | 6 049                                                                | 6 049            |
| d) IRS i CIRS                                                      | -                       | 545 568                                                              | 545 568          |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>2 896 969</b>        | <b>6 906 166</b>                                                     | <b>9 803 135</b> |

## Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| Od 01/01/2012<br>do 31/12/2012      | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy<br>Nordea) | Razem            |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne      | 2 365                      | 15 843                                                                           | 18 208           |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 308                        | 20 617                                                                           | 20 925           |
| Przychody z tytułu odsetek          | 693                        | 18 844                                                                           | 19 537           |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji    | (4 331)                    | (257)                                                                            | (4 588)          |
| 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> |

## Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

| Od 01/01/2011<br>do 31/12/2011      | z podmiotem<br>dominującym | z podmiotami<br>powiązanymi<br>organizacyjnie (inne<br>podmioty Grupy<br>Nordea) | Razem          |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Pozostałe przychody operacyjne      | 846                        | 13 318                                                                           | 14 164         |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 698                        | 23 825                                                                           | 24 523         |
| Przychody z tytułu odsetek          | 378                        | 10 496                                                                           | 10 874         |
| Pozostałe koszty operacyjne         | -                          | (2 015)                                                                          | (2 015)        |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji    | (159)                      | (154)                                                                            | (313)          |
| Koszty administracyjne              | (161)                      | (219)                                                                            | (380)          |
| Koszty z tytułu odsetek             | (1 313)                    | (114 654)                                                                        | (115 967)      |
| Wynik z instrumentów pochodnych     | -                          | 60 754                                                                           | 60 754         |
| <b>Razem</b>                        | <b>289</b>                 | <b>(8 649)</b>                                                                   | <b>(8 360)</b> |

#### 40. Program akcji pracowniczych

W 2007 roku, Spółka Dominująca, Nordea Bank AB (NBAB), uruchomiła programy Wypłat Opartych o Akcje ("Share-based Payment Program") pod nazwami Długoterminowy program motywacyjny (Long Term Incentive Program - LTIP) w programie tym bierze udział kierownictwo Nordea Bank Polska. Uczestnicy LTIP obejmą w posiadanie akcje NBAB, pod warunkiem spełnienia pewnych kryteriów efektywności.

W roku 2012 w rachunku zysków i strat Banku uwzględniono koszt w wysokości 233 tys. zł (2011: 438 tys. zł) i dokonano stosownego wpisu w pozycji kapitałów własnych.

w tys. zł

| Prawa warunkowe w ramach LTIP 2012 | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I | Akcja wynikowa II |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Przyznane                          | 9 647             | 19 294           | 9 647             |
| Utracone                           | (1 000)           | (2 000)          | (1 000)           |
| <b>Stan na koniec roku</b>         | <b>8 647</b>      | <b>17 294</b>    | <b>8 647</b>      |

- w tym obecnie dostępne do wykorzystania

-

-

-

w tys. zł

| Prawa warunkowe w ramach LTIP 2011                  | 2012              |                  |                   | 2011              |                  |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                     | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I | Akcja wynikowa II | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I | Akcja wynikowa II |
| Stan na początek roku                               | 8 901             | 17 802           | 8 901             | -                 | -                | -                 |
| Udzielone prawa w 2012 r. w LTIP 2011 <sup>1)</sup> | 339               | 677              | 339               | 8 901             | 17 802           | 8 901             |
| Utracone                                            | -                 | -                | -                 | -                 | -                | -                 |
| <b>Stan na koniec roku</b>                          | <b>9 240</b>      | <b>18 479</b>    | <b>9 240</b>      | <b>8 901</b>      | <b>17 802</b>    | <b>8 901</b>      |

w tym obecnie dostępne do wykorzystania

-

-

-

tys. zł

| Prawa warunkowe w ramach LTIP 2010 | 2012              |                  |                   | 2011              |                  |                   |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                    | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I | Akcja wynikowa II | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I | Akcja wynikowa II |
| Stan na początek roku              | 7 462             | 14 924           | 7 462             | 8 863             | 17 726           | 8 863             |
| Przeniesienie w ciągu roku         | 100               | 200              | 100               | -                 | -                | -                 |
| Utracone                           | -                 | -                | -                 | (1 401)           | (2 802)          | (1 401)           |
| <b>Stan na koniec roku</b>         | <b>7 562</b>      | <b>15 124</b>    | <b>7 562</b>      | <b>7 462</b>      | <b>14 924</b>    | <b>7 462</b>      |

w tym obecnie dostępne do wykorzystania

-

-

-

w tys. zł

| Prawa warunkowe w ramach LTIP 2009 | 2012         |              |              | 2011         |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | Prawa-A      | Prawa-B-C    | Prawa-D      | Prawa-A      | Prawa-B-C    | Prawa-D      |
| Stan na początek roku              | 8 531        | 8 531        | 3 412        | 9 531        | 9 531        | 3 812        |
| Utracone                           | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Wykorzystane <sup>2)</sup>         | -            | -            | -            | (1 000)      | (1 000)      | (400)        |
| <b>Stan na koniec roku</b>         | <b>8 531</b> | <b>8 531</b> | <b>3 412</b> | <b>8 531</b> | <b>8 531</b> | <b>3 412</b> |

w tym obecnie  
dostępne do  
wykorzystania

8 531 8 531 3 412 8 531 8 531 3 412

w tys. zł

| Prawa warunkowe w ramach LTIP 2008 | 2012     |           |          | 2011         |              |              |
|------------------------------------|----------|-----------|----------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | Prawa-A  | Prawa-B-C | Prawa-D  | Prawa-A      | Prawa-B-C    | Prawa-D      |
| Stan na początek roku              | 4 876    | 4 876     | 3 901    | 4 876        | 4 876        | 3 901        |
| Przeniesienie w ciągu roku         | (800)    | (800)     | (640)    | -            | -            | -            |
| Wykorzystane <sup>2)</sup>         | (4 076)  | (4 076)   | (3 261)  | -            | -            | -            |
| <b>Stan na koniec roku</b>         | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>4 876</b> | <b>4 876</b> | <b>3 901</b> |

w tym obecnie dostępne  
do wykorzystania

- - - 4 876 4 876 3 901

<sup>1)</sup> Przyznane w 2012r. prawa z tytułu LTIP 2011 zostały skorygowane o dywidendę z tytułu bazowych akcji Nordea w roku 2012<sup>2)</sup> Średnia ważona cena akcji w okresie realizacji prawa wynosi 6,88 mln EUR (7,45 EUR)**Długoterminowe Programy Motywacyjne (Long-Term Incentive Programmes)**

Uczestnictwo w Długoterminowych Programach Motywacyjnych (LTIP) wymaga, by uczestnicy stali się bezpośrednimi właścicielami poprzez dokonanie inwestycji w akcje Nordea.

|                                         | LTIP 2012         |                   |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I  | Akcja wynikowa II |
| Akcja zwykła na 1 prawo                 | 1                 | 1                 | 1                 |
| Cena realizacji (EUR)                   | -                 | -                 | -                 |
| Data przyznania                         | 13 maj 2012       | 13 maj 2012       | 13 maj 2012       |
| Okres nabywania prawa                   | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       |
| Termin umowy (w miesiącach)             | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       |
| Pierwszy dzień realizacji               | Kwiecień/Maj 2015 | Kwiecień/Maj 2015 | Kwiecień/Maj 2015 |
| Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR) | 6,55              | 6,55              | 2,37              |

|                                          | LTIP 2011         |                   |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                          | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I  | Akcja wynikowa II |
| Akcja zwykła na 1 prawo                  | 1,00              | 1,00              | 1,00              |
| Cena realizacji (EUR)                    | -                 | -                 | -                 |
| Data przyznania                          | 13 Maja 2011      | 13 Maja 2011      | 13 Maja 2011      |
| Okres nabywania prawa                    | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       |
| Termin umowy (w miesiącach)              | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       |
| Pierwszy dzień realizacji                | Kwiecień/Maj 2014 | Kwiecień/Maj 2014 | Kwiecień/Maj 2014 |
| Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR)* | 7,90              | 7,90              | 2,86              |

\* wartości godziwej była ponownie przeszacowana ze względu na korektę wartości dywidendy od akcji pracowniczych i akcji wynikowych podlegających kompensacie zgodnie z MSSF2

|                                         | LTIP 2010         |                   |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | Akcja pracownicza | Akcja wynikowa I  | Akcja wynikowa II |
| Akcja zwykła na 1 prawo                 | 1,00              | 1,00              | 1,00              |
| Cena realizacji (EUR)                   | -                 | -                 | -                 |
| Data przyznania                         | 13 Maja 2010      | 13 Maja 2010      | 13 Maja 2010      |
| Okres nabywania prawa                   | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       |
| Termin umowy (w miesiącach)             | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       | 36 miesięcy       |
| Pierwszy dzień realizacji               | Kwiecień/Maj 2013 | Kwiecień/Maj 2013 | Kwiecień/Maj 2013 |
| Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR) | 6,75              | 6,75              | 2,45              |

|                                         | LTIP 2009        |                  |                  |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                         | Prawa-A          | Prawa-B-C        | Prawa-D          |
| Akcja zwykła na 1 prawo                 | 1,00             | 1,00             | 1,00             |
| Cena realizacji (EUR)                   | 0,51             | 0,12             | 0,12             |
| Data przyznania                         | 14 Maja 2009     | 14 Maja 2009     | 14 Maja 2009     |
| Okres nabywania prawa                   | 24 miesiące      | 24 miesiące      | 24 miesiące      |
| Termin umowy (w miesiącach)             | 48 miesięcy      | 48 miesięcy      | 48 miesięcy      |
| Pierwszy dzień realizacji               | 29 Kwiecień 2011 | 29 Kwiecień 2011 | 29 Kwiecień 2011 |
| Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR) | 4,66             | 5,01             | 1,75             |

|                                         | LTIP 2008 <sup>1</sup> |                  |                  |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|------------------|
|                                         | Prawa-A                | Prawa-B-C        | Prawa-D          |
| Akcja zwykła na 1 prawo                 | 1,30                   | 1,30             | 1,30             |
| Cena realizacji (EUR)*                  | 1,75                   | 0,98             | 0,98             |
| Data przyznania                         | 13 Maja 2008           | 13 Maja 2008     | 13 Maja 2008     |
| Okres nabywania prawa                   | 24 miesiące            | 24 miesiące      | 24 miesiące      |
| Termin umowny (w miesiącach)            | 48 miesięcy            | 48 miesięcy      | 48 miesięcy      |
| Pierwszy dzień realizacji               | 29 Kwietnia 2010       | 29 Kwietnia 2010 | 29 Kwietnia 2010 |
| Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR) | 7,53                   | 8,45             | 4,14             |

<sup>1</sup> Nowa emisja praw zatwierdzona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12 marca 2009 r. spowodowała konieczność przeliczenia niektórych parametrów LTIP 2008, zgodnie z umowami programów. Przeliczenie zostało dokonane w celu sprawienia, by uczestnicy byli w takiej samej sytuacji finansowej, jaka istniała bezpośrednio przed emisją nowych praw

### Warunki i wymogi

W zamian za każdą akcję zwykłą, jaką uczestnicy zablokowali w ramach LTIP, otrzymali warunkowe Prawo A/Akcję pracowniczą do nabycia lub otrzymania akcji zwykłych, pod warunkiem ciągłego zatrudnienia oraz warunkowe Prawa-B-D/Akcje wynikowe I i II do nabycia lub otrzymania akcji zwykłych, z zastrzeżeniem spełnienia pewnych warunków dotyczących wyników pracy. Warunki dotyczące wyników pracy odnośnie praw B i C oraz Akcji wynikowej I obejmują docelowy wzrost zysku przypadającego na akcję, skorygowanego o ryzyko (RAPPS). Jeśli wartość zysku na 1 akcję podana w sprawozdaniu będzie niższa niż ustalony z góry poziom, to uczestnicy nie będą mieli prawa do realizacji żadnych praw B ani C ani prawa do Akcji wynikowych I. Warunek dotyczący Praw D oraz Akcji wynikowych II związany jest z rynkiem i obejmuje wzrost całkowitego zwrotu dla akcjonariuszy (TSR) w porównaniu z TSR grupy rówieśniczej.

W przypadku niespełnienia w całości warunków dotyczących wyników pracy, prawa, które nie podlegają realizacji są wykazywane jako "Utracone" w powyższych tabelach. Ponadto, w pozycji "Utracone" wykazywane są akcje, które nie przysługują z powodu odejścia uczestnika z Grupy Nordea.

Cena realizacji akcji zwykłych korygowana jest o dywidendy, jednakże nie jest nigdy korygowana poniżej ustalonego z góry poziomu ceny. Ponadto, ustalany jest górny limit zysku przypadającego na każde prawo.

|                                                                                   | LTIP 2012                                                                                                                                                                                                                                                                         | LTIP 2011                                                                                                                                                                                                                                     | LTIP 2010                                                                                                                                                                                                                                                | LTIP 2009                                                                                                                                                            | LTIP 2008                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Warunek zatrudnienia, Prawa A,-<br>D/Akcja pracownicza/Akcja<br>wynikowa I i II   | Utrzymanie stosunku pracy z<br>Grupą Nordea w trzyletnim<br>okresie nabywania praw.                                                                                                                                                                                               | Utrzymanie stosunku pracy<br>z Grupą Nordea w<br>trzyletnim okresie<br>nabywania praw.                                                                                                                                                        | Utrzymanie<br>stosunku pracy z<br>Grupą Nordea w<br>trzyletnim okresie<br>nabywania praw.                                                                                                                                                                | Utrzymanie stosunku<br>pracy z Grupą<br>Nordea w dwuletnim<br>okresie nabywania<br>praw.                                                                             | Utrzymanie stosunku<br>pracy z Grupą Nordea w<br>dwuletnim okresie<br>nabywania praw.                                                                              |
| Warunki dotyczące wyników pracy,<br>Prawa-B/Akcja wynikowa I                      | Złożona Roczna Stopa Wzrostu<br>wartości RAPPS w okresie od<br>2012 (rok bazowy) do 2014<br>włącznie. Uczestnik uzyskał<br>pełne prawo do realizacji jeśli<br>wartość Złożonej Rocznej Stopy<br>Wzrostu równa jest lub większa<br>niż 17%.                                        | Złożona Roczna Stopa<br>Wzrostu wartości RAPPS<br>w okresie od 2010 (rok<br>bazowy) do 2013 włącznie.<br>Uczestnik uzyskał pełne<br>prawo do realizacji jeśli<br>wartość Złożonej Rocznej<br>Stopy Wzrostu równa jest<br>lub większa niż 10%. | Złożona Roczna<br>Stopa Wzrostu<br>wartości RAPPS w<br>okresie od 2009<br>(rok bazowy) do<br>2012 włącznie.<br>Uczestnik uzyskał<br>pełne prawo do<br>realizacji jeśli<br>wartość Złożonej<br>Rocznej Stopy<br>Wzrostu równa jest<br>lub większa niż 9%. | Wzrost wartości<br>RAPPS 2009 w<br>porównaniu z 2008.<br>Uczestnik uzyskał<br>pełne prawo do<br>realizacji jeśli wartość<br>RAPPS zwiększyła<br>się o 8% lub więcej. | Wzrost wartości RAPPS<br>2008 w porównaniu z<br>2007. Uczestnik uzyskał<br>pełne prawo do realizacji<br>jeśli wartość RAPPS<br>zwiększyła się o 12% lub<br>więcej. |
| Próg wyłączający, dotyczący zysku<br>na akcję (EPS), Akcja wynikowa I,<br>Prawa-C | -                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Podana wartość zysku na<br>akcję za okres od 2011 do<br>2013 jest mniejsza niż<br>EUR 0.26.                                                                                                                                                   | Podana wartość<br>zysku na akcję za<br>okres od 2010 do<br>2012 jest mniejsza<br>niż EUR 0.26.                                                                                                                                                           | Podana wartość<br>zysku na akcję za rok<br>2010 mniejsza niż<br>EUR 0.26.                                                                                            | Podana wartość zysku na<br>akcję za rok 2009<br>mniejsza niż EUR 0.52.                                                                                             |
| Warunki dotyczące wyników pracy,<br>Prawa-D/Akcja wynikowa II                     | RAROCAR w latach 2012 r-<br>2014 oraz P / E-rankingu na<br>koniec roku 2014 w porównaniu<br>do grupy rówieśniczej.<br>Uczestnik uzyska pełne prawo<br>do realizacji jeśli<br>kwota RAROCAR będzie<br>wynosiła 14%, i Nordea<br>osiągnie 1- 5 miejsce w rankingu<br>P / B-ranking. | TSR latach 2011-2013 w<br>porównaniu z grupą<br>rówieśniczą. Uczestnik<br>uzyska pełne prawo do<br>realizacji jeśli Nordea<br>osiągnie 1 -5 miejsce w<br>rankingu.                                                                            | TSR latach 2010-<br>2012 w porównaniu<br>z grupą<br>rówieśniczą.<br>Uczestnik uzyska<br>pełne prawo do<br>realizacji jeśli<br>Nordea osiągnie 1 -<br>5 miejsce w<br>rankingu.                                                                            | TSR latach 2009-<br>2010 w porównaniu z<br>grupą rówieśniczą.<br>Uczestnik uzyska<br>pełne prawo do<br>realizacji jeśli Nordea<br>osiągnie 1 miejsce w<br>rankingu.  | TSR w latach 2008-2009<br>w porównaniu z grupą<br>rówieśniczą. Uczestnik<br>uzyskał pełne prawo do<br>realizacji jeśli Nordea<br>zajęła 1 miejsce w<br>rankingu.   |

|                                                           | LTIP 2012                                                                                                                                                                                                                           | LTIP 2011                                                                                                                                                                                                                            | LTIP 2010                                                                                                          | LTIP 2009                                                                                                                                    | LTIP 2008                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Limit górny                                               | Wartość rynkowa przyznanych akcji ograniczona jest z góry do wartości zarobków rocznych uczestnika na koniec 2011.                                                                                                                  | Wartość rynkowa przyznanych akcji ograniczona jest z góry do wartości zarobków rocznych uczestnika na koniec 2010.                                                                                                                   | Wartość rynkowa przyznanych akcji ograniczona jest z góry do wartości zarobków rocznych uczestnika na koniec 2009. | Kwota zysku przypadającego na prawa A i D została ograniczona do 9,59 EUR na 1 prawo.                                                        | Kwota zysku przypadającego na prawa A i D została ograniczona do 21,87 EUR na 1 prawo.                                                        |
| Warunki wypłaty wynagrodzenia w formie dywidendy          | Wartość akcji pracowniczych będzie korygowana w okresie nabywania praw przez pracowników w zależności od dywidendy w oparciu o wartość akcji bazowej oraz pod warunkiem że dywidendy zostaną zainwestowane w dodatkowe akcje Nordea | Wartość akcji pracowniczych będzie korygowana w okresie nabywania praw przez pracowników w zależności od dywidendy w oparciu o wartość akcji bazowej oraz pod warunkiem że dywidendy zostaną zainwestowane w dodatkowe akcje Nordea. | -                                                                                                                  | Cena realizacji zostanie skorygowana w przypadku realizacji dywidendy, ale nie niż 0,10 EUR.                                                 | Cena realizacji zostanie skorygowana w przypadku realizacji dywidendy, ale nie niż 0,10 EUR.                                                  |
| Warunki dotyczące wyników pracy, Prawa-C                  | -                                                                                                                                                                                                                                   | -                                                                                                                                                                                                                                    | -                                                                                                                  | Wzrost wartości RAPPS 2010 w porównaniu z 2009. Uczestnik uzyska pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększy się o 8% lub więcej. | Wzrost wartości RAPPS 2009 w porównaniu z 2008. Uczestnik uzyska pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększy się o 12% lub więcej. |
| Próg wyłączający, dotyczący zysku na akcję (EPS), Prawa-B | -                                                                                                                                                                                                                                   | -                                                                                                                                                                                                                                    | -                                                                                                                  | Podana wartość zysku na akcję za rok 2009 mniejsza niż EUR 0.26.                                                                             | Podana wartość zysku na akcję za rok 2008 mniejsza niż EUR 0.52.                                                                              |

Wartość RAPPs za rok obrotowy 2008 i 2009 stosowana w LTIP 2008 (Prawa C) i LTIP 2009 (Prawa B i C), wartość progu wyłączającego odnośnie zysku na akcję w LTIP 2008 (Prawa C) i LTIP 2009 (Prawa B- i C), a także wysokość limitu górnego została skorygowana w związku ze skutkami finansowymi nowej emisji praw w 2009r.

### Obliczenia wartości godziwej

Wartość godziwa ustalana jest na podstawie ogólnie przyjętych modeli wyceny, z uwzględnieniem następujących czynników wejściowych:

|                                           | LTIP 2012 | LTIP 2011 | LTIP 2010 | LTIP 2009 | LTIP 2008 |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Średnia ważona cena akcji, w EUR          | 6,7       | 8,39      | 6,88      | 5,79      | 11,08     |
| Okres nabywania prawa, w latach           | 3,0       | 3,0       | 3,0       | 2,5       | 2,5       |
| Pomniejszenie o oczekiwaną kwotę dywidend | Nie       | Nie       | Nie       | Tak       | Tak       |
| Stawka wolna od ryzyka, %                 | N/D       | N/D       | N/D       | 1,84%     | 3,83%     |
| Oczekiwana zmienność, %                   | N/D       | N/D       | N/D       | 29%       | 21%       |

Oczekiwana zmienność ustalana jest w oparciu o dane historyczne. Ponieważ cena realizacji (zero w przypadku LTIP 2010, LTIP 2011 i LTIP 2012) jest na poziomie znacznie niższym od kursu akcji w dniu przyznania prawa, wartość ma ograniczoną wrażliwość na oczekiwaną zmienność i odsetki wolne od ryzyka. Obliczenia wartości godziwej są także oparte o założenie wczesnej realizacji w okresach realizacji praw w ramach programu, z wyłączeniem jednak LTIP 2010, LTIP 2011 i LTIP 2012.

Wartość praw D/Akcji Wynikowej II opiera się na warunkach rynkowych a wypełnienie celów TSR oraz P/B zostało uwzględnione przy obliczaniu wartości godziwej prawa w momencie udzielenia. Przy ocenie efektu wartości docelowej TSR i P/B założono, że wszystkie możliwe wyniki mają ten sam stopień prawdopodobieństwa. Również w każdym został uwzględniony limit przy wyliczaniu wartości godziwej akcji pracowniczych. Korekta ta wynosi około 2-3% średniej ceny ważonej akcji.

### Transakcje wypłat opartych o akcje rozliczane gotówkowo

Nordea stosuje odroczenia oparte na akcjach w zakresie części wynagrodzenia zmiennego w przypadku pewnych kategorii pracowników. Odroczenia te są waloryzowane o wskaźnik Całkowitego Zwrotu dla Akcjonariuszy i przysługują po trzech latach albo przysługują w równych ratach w okresie od trzech do pięciu lat. Nordea stosuje także zatrzymanie części wynagrodzenia zmiennego w powiązaniu o TSR, w przypadku pewnej grupy pracowników. Nordea stosuje także odroczenia, które nie są waloryzowane wskaźnikiem TSR.

## 41. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego.

### Działania restrukturyzacyjne

6 marca 2012 roku zatwierdzony został przez Zarząd Banku plan wdrożenia założeń strategii na lata 2012-2015. Zgodnie z nim Bank będzie rozwijać swą działalność w sposób zrównoważony, realizując nowe cele poprzez wdrożenie modelu bankowości doradczej w segmencie detalicznym oraz rozwój modelu bankowości relacyjnej w segmencie korporacyjnym. Istotnym elementem strategii Banku będzie rozwój nowych kanałów dystrybucji, z naciskiem na bankowość internetową i mobilną. Do 2015 roku Bank zamierza istotnie zwiększyć liczbę klientów zamożnych oraz osiągnąć założony poziom wskaźników efektywności. W nowej strategii Bank nadal będzie kładł nacisk na wysoką jakość obsługi, jednocześnie kontynuowane będą prace nad unowocześnieniem oferty, przy zachowaniu konsekwentnej polityki kredytowej. Celem prowadzonych zmian jest zapewnienie warunków rozwoju Bank w długim okresie, przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej i poszanowaniu kapitału.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku został zatwierdzony Program restrukturyzacji, którego główne założenia to:

- Dostosowanie wielkości sieci detalicznej oraz struktury zatrudnienia do skali działalności,
- Zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i tym samym całego Banku,
- Skoncentrowanie się na rynkach o największym potencjale wzrostu,
- Ograniczenie działalności w wybranych liniach produktowych,
- Zapewnienie wysokiej jakości obsługi poprzez m.in. rozwój wyspecjalizowanej bankowości doradczej,
- Optymalizacja kanałów dystrybucji, w tym rozwój mobilnych kanałów komunikacji z Bankiem, bankowości elektronicznej,
- Ograniczenie kosztów,
- Reorganizacja struktury organizacyjnej na poziomie sieci detalicznej oraz w Centrali Banku.

Zgodnie z zatwierdzonym planem restrukturyzacji zredukowano liczbę placówek o 55 (ze 194 na koniec grudnia 2011 roku do 139 na koniec czerwca 2012 roku). Pociągnęło to za sobą konieczność poniesienia wydatków głównie z tytułu wcześniejszego zakończenia umów najmu powierzchni, bankomatów, infomatów, oraz wydatków z tytułu wcześniejszego rozwiązywania innych umów.

Restrukturyzacji została także poddana struktura oraz skala dotychczasowego zatrudnienia zarówno w sieci detalicznej, jak i w jednostkach Centrali. Po konsultacjach z Radą Pracowniczą i na podstawie podpisanego 14 maja 2012 roku porozumienia ze Związkami Zawodowymi uzgodniono, że zwolnieniami objętych zostanie łącznie do 400 osób.

Wydatki związane z procesem restrukturyzacji oszacowano na 56 068 tys. zł. przy czym koszty utworzenia rezerwy restrukturyzacyjnej stanowią 32 194 tys. zł, pozostałą część 23 874 tys. zł. stanowi odpis z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego w zamykanych oddziałach dokonany w oparciu o MSR 36 Utrata wartości aktywów. Obie kwoty obciążyły wynik roku 2012 roku zgodnie z poniższą tabelą:

| L.p.                                                  | Wyszczególnienie                                                                                                                | Kwota<br>(tys. zł) |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 1.                                                    | Koszty związane z rozwiązaniem umów najmu lokali w związku z restrukturyzacją (koszty najmu powierzchni, bankomatów, infomatów) | 14 487             |
| 2.                                                    | Odprawy dla pracowników w związku z restrukturyzacją                                                                            | 11 300             |
| 3.                                                    | Koszty związane z rozwiązaniem innych umów w ramach restrukturyzacji                                                            | 4 314              |
| 4.                                                    | Pozostałe koszty restrukturyzacyjne oddziałów Banku                                                                             | 2 093              |
| <b>Razem rezerwa restrukturyzacyjna (nota 11, 29)</b> |                                                                                                                                 | <b>32 194</b>      |
| 1.                                                    | Utrata wartości majątku rzeczowego Banku                                                                                        | 23 874             |
| <b>Razem koszt działań restrukturyzacyjnych</b>       |                                                                                                                                 | <b>56 068</b>      |

#### 42. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 8 stycznia 2013 roku w związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 grudnia 2012 roku Zarząd Banku podjął Uchwałę o wcześniejszej spłacie pożyczki podporządkowanej w dniu 10 stycznia 2013 roku, którą Bank otrzymał w dniu 24 maja 2007 roku w kwocie 79 milionów CHF oraz zaprzestaniu ujmowania ww. pożyczki w kapitałach uzupełniających Banku na dzień 31 grudnia 2012 roku.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu:**

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