

**Roczne Sprawozdanie Zarządu z działalności
Nordea Bank Polska S.A.
za rok 2013**



Spis treści:

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	5
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	5
2. Opis podstawowych czynników mających wpływ na wyniki i działalność Banku	7
3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Bank jest na nie narażony	8
4. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji bilansu oraz komentarz do rachunku wyników Nordea Bank Polska S.A.....	10
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.	15
1. Analiza podstawowych produktów i usług	15
2. Informacje o głównych umowach znaczących dla działalności gospodarczej Nordea Bank Polska S.A., w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	22
3. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Nordea Bank Polska S.A. z innymi podmiotami, charakterystyka jednostek z Grupy Kapitałowej Banku oraz kierunki jej rozwoju	22
4. Inwestycje krajowe i zagraniczne, w tym inwestycje kapitałowe dokonane w ramach Grupy Kapitałowej.....	22
5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	23
6. Opis wykorzystania przez Bank wpływów z emisji papierów wartościowych	23
7. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	23
8. Zarządzanie zasobami finansowymi Banku, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.....	23
9. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	23
10. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Banku oraz opis perspektyw rozwoju działalności Banku, co najmniej do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.	24
11. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem i jego grupą kapitałową.....	27
12. Umowy zawarte między Bankiem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie.....	28

13.	Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej Banku, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).....	29
14.	Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści oraz świadczeń dodatkowych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących	30
15.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	31
16.	Informacje o znanych Bankowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	31
17.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku, wraz z opisem tych uprawnień	33
18.	Informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej Banku, z wyszczególnieniem udziału poszczególnych czynności bankowych w finansowaniu działalności banku ogółem, z uwzględnieniem struktury terytorialnej.....	34
19.	Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych i wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców.....	35
20.	Informacje o istotnych umowach pomiędzy Bankiem a bankiem centralnym lub organami nadzoru	36
21.	Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeń i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku, o wszystkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o submisje oraz gwarancjach udzielonych podmiotom od niego zależnym	36
22.	Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi.....	37
23.	Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w Banku dla depozytów i kredytów w poszczególnych kwartałach 2013 r.	38
24.	Struktura geograficzna i sektorowa posiadanych depozytów.....	39
25.	Zarządzanie kapitałem.....	41
26.	Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz struktura portfela kredytowego	42
27.	Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym	42
28.	Oświadczenie Zarządu w zakresie rzetelności i prawdziwości prezentowanych danych finansowych oraz o bezstronnej i niezależnej opinii biegłego rewidenta.	43
29.	Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	44
30.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	44

C. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NORDEA BANK POLSKA S.A. w 2013 roku	45
1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	45
2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego nie stosowanych przez Spółkę w 2013 roku, oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia (komentarz Spółki).....	45
3. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku	49
4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	49
5. Wskazanie wszelkich ograniczeń do wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta oraz wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	49
6. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	49
7. Opis zmian statutu Spółki.....	51
8. Skład osobowy i zmiany, jakie w nim zaszły w roku obrotowym oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących spółki oraz ich komitetów	52
9. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	54

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

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

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

Poniżej zaprezentowane są informacje na temat działalności Nordea Bank Polska S.A. oraz istotne zdarzenia mające wpływ na tę działalność w ciągu roku obrotowego 2013.

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Wynik finansowy

W 2013 r. Bank działał w środowisku niskiej dynamiki wzrostu gospodarczego oraz niskich stóp procentowych, które pociągnęły za sobą zmniejszenie popytu na produkty bankowe na całym rynku banków komercyjnych. Spowodowało to obniżenie przychodów odsetkowych od kredytów oraz dynamiki przyrostu depozytów klientów (ostatnie miesiące 2013 r. przyniosły jednak pewną poprawę w tym obszarze). Na zachowania klientów wpłynęło także niewątpliwie ogłoszenie w czerwcu 2013 r. decyzji o wycofaniu się dotychczasowego inwestora strategicznego, Grupy Nordea. Czynniki te spowodowały, że rezultaty uzyskane przez Bank w 2013 r. ukształtowały się pod wieloma względami poniżej osiągnięć notowanych w roku poprzednim.

Suma aktywów Banku obniżyła się o 1,4% względem poziomu z końca grudnia 2012 r., głównie w następstwie obniżenia wolumenu dłużnych papierów wartościowych i środków w banku centralnym, przy jednoczesnym wzroście poziomu należności od banków (+38,9%) i klientów (+2,3%). Po stronie pasywów zauważalny jest znaczący wzrost zobowiązań wobec klientów (+7,6%), co umożliwiło pewne zmniejszenie uzależnienia od zewnętrznych źródeł finansowania (poprzez zobowiązania wobec banków). Wobec faktu, że cała kwota zysku wypracowanego w roku 2012 zasilila kapitał rezerwowy, kapitały Banku wzrosły ogółem o 7,0%.

Wybrane wielkości (mln zł)	31/12/2013	31/12/2012	Zmiana %
Suma bilansowa	32 856	33 326	-1,4%
Należności od klientów netto	27 089	26 473	+2,3%
Należności od banków	799	575	+38,9%
Zobowiązania wobec klientów	14 492	13 467	+7,6%
Zobowiązania wobec banków*)	15 744	17 205	-8,5%
Kapitał własny, bez zysku	2 300	2 148	+7,1%

*) Włącznie z pożyczką podporządkowaną

Kwota przychodów operacyjnych, uzyskanych w 2013 r., była o prawie 21% niższa od przychodów uzyskanych rok wcześniej, ze względu na niższe przychody odsetkowe, wyższe koszty prowizyjne (spowodowane przez koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea, która zdejmuje z Banku ryzyko części portfela kredytów hipotecznych, przyczyniając się do polepszenia poziomu współczynników kapitałowych wymaganych przez Komisję Nadzoru Finansowego), oraz negatywny rezultat wyceny portfela dłużnych papierów wartościowych (w szczególności obligacji SP). Natomiast koszty operacyjne były niższe o 6%, przy czym trzeba wziąć pod uwagę, że poziom zasadniczych pozycji kosztowych (koszty osobowe, koszty rzeczowe, amortyzacja środków trwałych) zmienił się stosunkowo nieznacznie (por. rozdział A.4 poniżej). Z jednej strony pozycja kosztów z roku 2012 obejmowała poniesione koszty restrukturyzacji Banku, zaś z drugiej strony poziom kosztów w roku 2013 jest dodatkowo obciążony wydatkami związanymi z uruchomionym procesem przygotowań do zmiany inwestora strategicznego. W rezultacie odnotowano wynik operacyjny niższy o 42%, na co w połowie wpłynął wspomniany koszt prowizyjny gwarancji na kredyty hipoteczne, wobec czego zysk brutto (przed opodatkowaniem) stanowi 48%, zaś zysk netto 41% odpowiedniej kwoty, zrealizowanej w 2012 r.

w mln zł

	Od 01/01/2013 Do 31/12/2013	Od 01/01/2012 Do 31/12/2012	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	743,0	938,9	-20,9%
Koszty operacyjne ogółem	518,8	552,1	-6,0%
Wynik operacyjny	224,2	383,7	-41,6%
Zysk przed opodatkowaniem	96,8	203,0	-52,3%
Zysk za okres	59,6	145,0	-58,9%

Spadek kwoty zysku, przy niewielkim spadku wartości sumy bilansowej i podwyższeniu kapitałów własnych spowodował obniżenie wskaźników rentowności. Wzrosła także relacja kosztów do przychodów operacyjnych (por. tabelę poniżej).

Wyszczególnienie	Od 01/01/2013 Do 31/12/2013	Od 01/01/2012 Do 31/12/2012
Stopa zwrotu ROE (zysk netto / średni kapitał własny)*	2,7%	7,2%
Stopa zwrotu ROA (zysk netto / średnie aktywa)*	0,18%	0,42%
Wskaźnik rentowności (zysk netto / koszty operacyjne)	11,5%	26,3%
C/I (koszty operacyjne / przychody operacyjne)	69,8%	58,8%

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

Portfel kredytowy

Należności od klientów (z odsetkami, wraz z dłużnymi papierami komercyjnymi i obligacjami komunalnymi) na koniec grudnia 2013 r. osiągnęły kwotę 27 089 mln zł, wyższą o 2,4% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia poprzedniego roku. Jest to wynikiem wzrostu kredytów udzielonych w złotych (o kwotę brutto 1 142 mln zł brutto, tj. o 11,9%), podczas gdy obniżeniu uległ wolumen kredytów denominowanych w walutach obcych. Ich równowartość zmniejszyła się w skali całego roku 2013 o 417 mln zł (-2,4%), do

czego przyczyniły się w największym stopniu kredyty denominowane we frankach szwajcarskich (spadek o równowartość prawie 617 mln zł, tj. o 4,7%), a następnie w dolarach (o równowartość 40 mln zł, tj. o 23,6%), przy czym w obu przypadkach na spadek wolumenu wpłynęły spłaty kredytów (mierzone w walucie oryginalnej) oraz umocnienie się złotego: o 2,8% względem USD i o 0,2% względem CHF. Natomiast kredyty denominowane w euro zwiększyły swój wolumen o równowartość ok. 238 mln zł (+6,1%), czemu dodatkowo sprzyjało osłabienie złotego względem tej waluty rzędu 1,4%.

Baza depozytowa

Wartość zobowiązań wobec klientów wraz z odsetkami (14 492 mln zł) wzrosła o 7,6% w stosunku do końca 2012 r. W największym stopniu wzrosły depozyty osób fizycznych (o ponad 28%, tj. o kwotę 993 mln zł), a następnie depozyty podmiotów gospodarczych (o 1,7%, tj. o 166 mln zł), podczas gdy depozyty klientów z sektora publicznego obniżyły się o ponad 36% (o kwotę 117 mln zł).

Struktura walutowa depozytów klientów w analizowanym okresie nie uległa zasadniczym zmianom: udział depozytów złotych (z odsetkami) w łącznej kwocie zobowiązań wobec klientów obniżył się pomiędzy grudniem 2012 r. a grudniem 2013 r. o 0,2 punktu procentowego (z 88,2% do 88,0%). Wartość depozytów złotych zwiększyła się o ok. 872 mln zł (+7,3%), natomiast równowartość depozytów walutowych o ok. 153 mln zł (+9,6%).

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

Na wyniki Banku w 2013 r. miało wpływ kilka nakładających się czynników zewnętrznych:

- gorsza ogólna sytuacja makroekonomiczna w pierwszej połowie roku (z poprawą zarysowującą się w drugiej połowie), która spowodowała niższy popyt na produkty i usługi bankowe we wszystkich segmentach klientów, z jednoczesnym podwyższeniem ryzyka kredytowego, pogorszeniem się, jakości portfela kredytów i koniecznością tworzenia stosownych rezerw;
- nadal wysokie ryzyko systemowe, któremu nadzór finansowy przeciwdziała poprzez wprowadzanie restrykcyjnych regulacji, co w połączeniu z niższym popytem na kredyty hipoteczne i konsumpcyjne powoduje spowolnienie w rozwoju segmentu detalicznego sektora bankowego;
- obniżenie stóp procentowych NBP o 2,25 punktu procentowego w okresie listopad 2012 – lipiec 2013 i ich utrzymywanie na historycznie najniższym poziomie (ze stopą interwencyjną NBP wynoszącą 2,50%), które w warunkach silnej konkurencji o klienta spowodowało obniżenie stóp przychodów odsetkowych szybsze i głębsze, niż w przypadku stóp kosztów odsetkowych, co negatywnie wpłynęło na poziom osiągniętych marż odsetkowych;
- fluktuacja kursów wymiany złotego: pomiędzy końcem grudnia 2012 r. a końcem grudnia 2013 r. złoty osłabił się o 1,4% w stosunku do euro (zmiana z poziomu 4,0882 do 4,1472), natomiast umocnił się o 2,8% w stosunku do amerykańskiego dolara (z 3,0996 do 3,0120) i o 0,2% względem franka szwajcarskiego (z 3,3868 do 3,3816) - w wyniku osłabienia się dwóch ostatnich walut względem euro. Nie był to jednak jednolity trend: pierwsza połowa 2013 r., a szczególnie drugi kwartał to okres generalnej deprecjacji złotego (kurs euro wzrósł do poziomu 4,34, natomiast kurs szwajcarskiego franka przekroczył poziom 3,50), odwróconej w znacznym stopniu już w trzecim kwartale.

Zmiany te już w 2012 r. spowodowały konieczność reorientacji strategii Banku w dziedzinie bankowości detalicznej w kierunku bankowości doradczej, z czym wiązała się restrukturyzacja sieci placówek, oraz realokacja lub zmniejszenie zatrudnienia, za którymi poszły znaczne dodatkowe koszty w postaci utraty wartości nakładów inwestycyjnych, poczynionych w likwidowanych obcych obiektach, kosztów zerwania umów najmu, odpraw dla zwalnianych pracowników itp.

Wdrożenie nowej strategii przyniosło już pierwsze pozytywne rezultaty w postaci wyższego wolumenów kredytów i depozytów złotych, co pozwoliło na pewne zmniejszenie zależności od zewnętrznych źródeł finansowania, oraz zapobiegło nadmiernemu wzrostowi kosztów administracyjnych, które inaczej ponosiłby Bank. W warunkach obniżających się stóp procentowych przyrost ten nie dał jednak jeszcze pełni spodziewanych efektów finansowych. Skompensowanie niższego wyniku odsetkowego wynikiem prowizyjnym jest utrudnione przez znaczny koszt (rzędu 80 mln zł) ponoszony przez Bank z tytułu gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea, jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (pozycja niewystępująca w wyniku finansowym roku poprzedniego - pozwalająca w istotnym stopniu na obniżenie wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i wzmocnienie współczynnika adekwatności kapitałowej Banku). Natomiast wynik wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej i rewaluacji uległ znacznemu obniżeniu z powodu nieoczekiwanego wzrostu rynkowej rentowności polskich obligacji skarbowych (szczególnie w maju i czerwcu 2013 r.) i związanej z tym negatywnej przeceny portfela tych papierów, będącego w posiadaniu Banku..

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

Działalność bankowa jest nieustannie narażona na różne rodzaje ryzyka, m.in. na:

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

W przypadku depozytów klientów na **ryzyko stopy procentowej** narażone są wyłącznie depozyty o stałym oprocentowaniu, których udział w wolumenie depozytów na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 7,6% (lokaty terminowe zakładane na okres 1, 3 lub 6 miesięcy, z udziałem rzędu 3,7% oraz lokaty Benefit i eBenefit, zakładane na okres 1, 3, 6 lub 12 miesięcy, stanowiące łącznie 3,9% wolumenu depozytów – struktura podana według terminów umownych). Znaczącą część portfela depozytów (46,1%) stanowią lokaty o oprocentowaniu negocjowanym indywidualnie, na poziomie zbieżnym z aktualną sytuacją rynkową, które ze względu na krótkookresowy charakter są praktycznie wolne od ryzyka stopy procentowej. Kolejną istotną część wolumenu depozytów (36,0%) to saldo środków na rachunkach bieżących. Pozostałe 10,3% wolumenu przypada na pozostałe depozyty terminowe.

W przypadku kredytów narażenie na ryzyko stopy procentowej praktycznie nie występuje. Zdecydowana większość produktów kredytowych charakteryzuje się zastosowaniem indeksowego mechanizmu wyliczania

oprocentowania na podstawie zindywidualizowanych formuł z negocjowaną marżą i wybranym wariantem jednej ze stóp rynkowych, jako bazą lub w oparciu o stopę bazową Banku i ustaloną marżę. Stosowane jest też oprocentowanie zmienne, ustalane w drodze zarządzeń Prezesa Zarządu Banku.

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

Ze względu na szeroką ofertę produktów kredytowych i depozytowych w walutach obcych, Bank ciągle monitoruje **ryzyko walutowe**. Ryzyko to wynika z odmiennej struktury walutowej akcji kredytowej i depozytowej klientów Banku: należności od klientów denominowane w walutach obcych stanowią 61% kwoty należności ogółem, podczas gdy w przypadku zobowiązań jest to udział sięgający jedynie 12%. Domknięcie pozycji walutowej następuje poprzez operacje międzybankowe w ramach Grupy Nordea. Pozycja wynikająca z każdej znaczącej transakcji walutowej (o indywidualnie negocjowanych cenach) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku, co powoduje całkowitą eliminację ryzyka walutowego. Pozycja wynikająca z transakcji walutowych o niższych wartościach jest zamykana zbiorczo na koniec każdego dnia roboczego.

Skala narażenia na **ryzyko kredytowe**, polityka kredytowa zmierzająca w kierunku zapewnienia odpowiedniej jakości portfela kredytowego, oraz charakterystyka jakościowa udzielonych kredytów są scharakteryzowane w nocy 5 do raportu finansowego Banku.

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

Istotną kwestią dla Banku jest odpowiednie zarządzanie **ryzykiem płynności**, wynikającym z niedopasowania czasowej struktury aktywów i pasywów, ponieważ przy przeważającym długoterminowym charakterze należności od klientów (stosunkowo wysoki udział kredytów hipotecznych) zobowiązania wobec klientów charakteryzują się wysokim udziałem depozytów krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania bez określonego terminu stanowiły 35,1% wolumenu zobowiązań wobec klientów ogółem (rok wcześniej było to 34,9%), kolejne 52,3% wolumenu to depozyty terminowe wymagalne przed upływem 3 miesięcy (rok wcześniej: 47,2%). Ta formalnie krótkoterminowa baza depozytowa tworzy jednak znaczący stabilny osad, tak więc Bank spełnia wszystkie wymagane nadzorcze normy płynności.

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

Bilans

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2013 r. (32 856 mln zł) obniżyła się o 1,4% w porównaniu ze stanem sprzed roku. Największa pozycja w bilansie, jaką stanowi saldo należności Banku od klientów, zwiększyła się o 615 mln zł (+2,3%), przy czym należności z tytułu kredytów udzielonych w złotych wzrosły o 1 142 mln zł (+11,9%), natomiast saldo kredytów denominowanych w walutach obcych obniżyło się o równowartość 417 mln zł (-2,4%), na co złożył się wzrost równowartości kredytów denominowanych w euro o 6,1%, po części wzmocniony przez osłabienie się złotego względem tej waluty, spadek kredytów denominowanych we franku szwajcarskim, o 4,7%, co wobec jednoczesnego osłabienia się franka o 0,2% oznacza kurczenie się wolumenu w walucie oryginalnej, oraz mniej znaczące zmiany w przypadku kredytów denominowanych w USD i walutach skandynawskich. Udział kredytów denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności brutto od klientów uległ obniżeniu z 64,1% w grudniu 2012 r. do 60,9% na koniec 2013 r. Wartość portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zmniejszyła się o 1 114 mln zł (-32,4%) w wyniku redukcji portfela bonów skarbowych i bonów pieniężnych NBP, równoważącej wzrost kredytów udzielonych w złotych. Niższa bezwzględna skala zmian dotyczy salda należności od banków (wzrost o 224 mln zł, tj. o 38,9%) oraz salda gotówki i środków w banku centralnym (spadek o 145 mln zł, tj. o 5,9%).

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

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

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

Kapitały własne Banku (z uwzględnieniem zysku z lat ubiegłych i zysku bieżącego) są o 2,6% wyższe w porównaniu z 2012 r. Kapitał zakładowy (277,5 mln zł) nie uległ zmianie, pozostałe kapitały (2 022,6 mln zł) powiększyły się przede wszystkim pod wpływem zasilenia kwotą zysku netto wypracowanego w 2012 r. Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego (43,0 mln zł) stanowią 32% analogicznej kwoty na dzień 31.12.2012 r.

Bilans Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31/12/2013 r.

w tys. zł

AKTYWA	31/12/2013	31/12/2012	Zmiana %
Kasa i środki w banku centralnym	2 297 982	2 443 243	-5,9%
Należności od banków	799 370	575 426	38,9%
Należności od klientów	27 088 660	26 473 165	2,3%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 348 526	3 476 180	-32,4%
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	12 503	26 062	-52,0%
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	2 336 023	3 450 118	-32,3%
Wartości niematerialne	21 051	49 861	-57,8%
Rzeczowe środki trwałe	101 162	150 402	-32,7%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	73 727	85 581	-14,0%
Pozostałe aktywa	33 391	72 021	-53,6%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	91 876	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	32 855 745	33 325 879	-1,4%

w tys. zł

PASYWA	31/12/2013	31/12/2012	Zmiana %
Zobowiązania wobec banków	14 753 709	15 945 857	-7,5%
Zobowiązania wobec klientów	14 491 648	13 467 278	7,6%
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 477	51 363	-67,9%
<i>w tym zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	16 477	51 363	-67,9%
Pozostałe zobowiązania	237 151	292 061	-18,8%
<i>w tym podatek bieżący</i>	16 520	5 725	188,6%
Zobowiązania podporządkowane	989 950	1 259 239	-21,4%
Rezerwy	23 725	27 320	-13,2%
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	30 512 660	31 043 118	-1,7%
Kapitał zakładowy	277 494	277 494	0,0%
Pozostałe kapitały	2 022 593	1 870 746	8,1%
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	42 998	134 521	-68,0%
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	2 343 085	2 282 761	+2,6%
PASYWA OGÓŁEM	32 855 745	33 325 879	-1,4%

Rachunek zysków i strat.

Zysk netto wypracowany w 2013 r. osiągnął kwotę 59,6 mln zł, co stanowi 41% kwoty uzyskanej w poprzednim roku. Jest to spowodowane przede wszystkim przez wspomniane w rozdziale A.2 czynniki negatywnie oddziałujące na stronę przychodową: niższy wynik z tytułu odsetek, koszt prowizyjny związany z gwarantowaniem portfela kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich oraz negatywny rezultat wyceny portfela obligacji skarbowych.

Rachunek zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za okres 01/01/2013 – 31/12/2013 r.

w tys. zł

	Od 01/01/2013 Do 31/12/2013	Od 01/01/2012 Do 31/12/2012	Zmiana %
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	1 015 220	1 235 338	-17,8%
Koszty odsetkowe	(423 163)	(540 280)	-21,7%
Wynik odsetkowy netto	592 057	695 058	-14,8%
Przychody prowizyjne	134 914	139 515	-3,3%
Koszty prowizyjne	(95 760)	(23 829)	301,9%
Wynik prowizyjny netto	39 154	115 686	-66,2%
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	69 842	98 198	-28,9%
Pozostałe przychody operacyjne	41 914	30 003	39,7%
Suma przychodów operacyjnych	742 967	938 945	-20,9%
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	(477 694)	(476 284)	0,3%
- osobowe	(230 171)	(229 301)	0,4%
- pozostałe koszty administracyjne	(247 523)	(246 983)	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	x	(32 194)	x
Amortyzacja	(41 151)	(43 578)	-5,6%
Suma kosztów operacyjnych	(518 845)	(552 056)	-6,0%
Wynik operacyjny brutto	224 122	386 889	-42,1%
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(111 515)	(159 915)	-30,3%
Wynik z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego Banku	(15 854)	(23 985)	-33,9%
Zysk przed opodatkowaniem	96 753	202 989	-52,3%
Podatek dochodowy	(37 187)	(58 035)	-35,9%
Zysk za okres	59 566	144 954	-58,9%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne osiągnęły kwotę 743,0 mln zł, niższą o 20,6% od rezultatu osiągniętego za rok 2012. Obniżeniu uległy wszystkie trzy podstawowe komponenty: wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji oraz wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji (specyfikację pozostałych przychodów operacyjnych zawiera nota 8 raportu finansowego Banku):

- **wynik odsetkowy netto** (592,1 mln zł) był niższy o 14,8%, przy czym przychody odsetkowe obniżyły się o 17,8%, zaś koszty odsetkowe o 21,7%. Wynika to przede wszystkim ze znaczącego obniżenia się nominalnych stóp procentowych na polskim rynku pieniężnym oraz zmian w strukturze zarówno aktywów przynoszących przychody odsetkowe, jak i pasywów, generujących koszty odsetkowe (wspomnianych powyżej, przy omawianiu struktury bilansu). Ten spłot obu czynników spowodował, że średnia stopa przychodowości kredytów udzielonych w złotych była w IV kwartale 2013 r. niższa o 183 punkty bazowe (bp) w porównaniu z IV kwartałem 2012 r., natomiast oprocentowanie kredytów walutowych utrzymało się na niezmiennym poziomie – por. rozdział B.23). Jednocześnie stopa przychodowości dłużnych papierów wartościowych obniżyła się o 200 bp. W zbliżonym stopniu zmieniło się średnie oprocentowanie zobowiązań w złotych - o 187 bp w przypadku środków z banków i o 192 bp w przypadku depozytów klientów. Oprocentowanie klientów depozytów walutowych obniżyło się w tym samym okresie o 14 bp, zaś środków walutowych stanowiących zobowiązania wobec banków średnio o 6 bp;
- **wynik prowizyjny netto** (39,2 mln zł) osiągnął 34,8% wartości z poprzedniego roku ze względu na nieznaczne obniżenie przychodów prowizyjnych (o 1,0%), ale równocześnie 4-krotnie wyższe koszty prowizyjne, spowodowane przez koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea, jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (por. notę 7 do raportu finansowego Banku za 2013 r.);
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (69,8 mln zł) stanowi 71,1% kwoty z 2012 r. Jest to przede wszystkim rezultat wzrostu rentowności polskich obligacji skarbowych, jaki nastąpił w końcu maja i w czerwcu, pomimo obniżających się stóp rynku pieniężnego, powodując negatywny efekt wyceny portfela tych papierów (-13,9 mln zł w samym II kwartale b.r., -10,8 mln zł łącznie w całym roku 2013 w porównaniu z dodatnim wynikiem 12,5 mln zł osiągniętym w roku 2012). Wynik z pozycji wymiany (80,5 mln zł, uwzględniając także efekty rewaluacji) był tylko o 4,0% niższy w porównaniu z kwotą sprzed roku, natomiast wpływ pochodnych instrumentów finansowych i kapitałowych papierów wartościowych był w analizowanym okresie marginalny.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne (518,8 mln zł) osiągnęły w ciągu 2013 r. poziom niższy o 6% od odnotowanego rok wcześniej, ukształtowanego pod wpływem znacznych wydatków związanych z przeprowadzaną

restrukturyzacją sieci placówek i zatrudnienia w Banku. Analizując główne składniki kosztów operacyjnych, trzeba stwierdzić, że:

- **koszty osobowe** (230,2 mln zł) były wyższe o 0,4%, zaś **pozostałe koszty administracyjne** (247,5 mln zł) wzrosły o 0,2%. Z jednej strony można zauważyć pozytywne skutki działań restrukturyzacyjnych: niższe wydatki w zakresie utrzymania nieruchomości, marketingu, obsługi kredytów czy podróży służbowych, jako następstwo zmienionej strategii produktowej. Natomiast wyższe były m. in. koszty dotyczące usług informatycznych, porządkowych i innych, wynajmu oraz obsługi prawnej. Wzrosła także stopa kosztu ubezpieczeń rentowych, ponoszonego przez pracodawcę;
- **koszty amortyzacji środków trwałych** (41,2 mln zł) obniżyły się o 5,6%, w ślad za zmniejszeniem majątku trwałego wynikającym z przeprowadzonej w 2012 roku restrukturyzacji sieci
- wobec faktu, że suma przychodów operacyjnych obniżyła się w większym stopniu, niż suma kosztów operacyjnych, relacja kosztów do przychodów (*C/I ratio*) pogorszyła się o 11 punktów procentowych, wzrastając z poziomu 59,0% za rok 2012 do 69,8% za rok 2013

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W rezultacie przeglądu jakości portfela kredytowego w roku 2013 utworzono odpisy z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 185,7 mln zł, oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 64,1 mln zł (w roku 2012 były to kwoty odpowiednio 192,1 i 4,7 mln zł). Ponadto w ciągu roku kwota uprawnienia do zwrotu wydatków odpowiadająca wysokości utworzonych rezerw na portfel kredytów hipotecznych objętych gwarancją udzieloną przez Nordea Bank AB (publ) wyniosła 5,6 mln zł.. Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 69,0 mln zł oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 60,3 mln zł (w roku 2012 r. kwoty odpowiednio wynosiły 33,7 mln zł oraz 1,2 mln zł). Ponadto w trakcie roku łącznie odzyskano 3,4 mln zł, w tym z tytułu kredytów uprzednio spisanych na straty w ciężar rezerw 3,0 mln zł oraz z tytułu sprzedaży wierzytelności 0,4 mln zł (w roku 2012 r. kwoty odpowiednio wynosiły: 1,6 mln zł oraz 0,4 mln zł.). Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wyniósł 111,5 mln zł (koszt) i był niższy o 30 % w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Odpisy z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego Banku

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

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

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.

1. Analiza podstawowych produktów i usług.

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

Poniżej prezentujemy krótką charakterystykę oferowanych przez Bank produktów i usług.

1.1 Rachunki dla klientów indywidualnych.

Podstawowym rachunkiem oszczędnościowo-rozliczeniowym w Banku jest rachunek NORDEA ULUBIONE, ponadto dostępne są również w ofercie rachunki NORDEA SPEKTRUM oraz NORDEA. Dyspozycje na rachunku oraz jego otwarcie może odbyć się zarówno w tradycyjnym oddziale, jak i za pomocą drogi elektronicznej, w tym istnieje możliwość otwarcia rachunku online (bez kuriera, bez podpisywania papierowej umowy). Rachunek NORDEA ULUBIONE to rachunek, w którym Bank nie pobiera opłaty za prowadzenie rachunku, za kartę debetową, za wypłaty ze wszystkich bankomatów w kraju i na świecie oraz za przelewy internetowe. Natomiast w przypadku rachunku Nordea wypłaty w bankomatach Nordea, BZ WBK, e Card oraz dwie pierwsze w sieci bankomatów Euronet są bezpłatne.

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

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

Klienci Nordea Bank Polska S.A. mogą korzystać również z bezpiecznego podpisu elektronicznego, równoważnego podpisowi własnoręcznemu. Bezpieczny podpis elektroniczny jest alternatywną formą uwierzytelniania klienta i wykonywanych przez niego transakcji. Podpisu elektronicznego mogą używać zarówno klienci indywidualni, jak i klienci instytucjonalni korzystający z pakietów eFirma i eFirma Plus.

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

- wyższe oprocentowanie rachunku Nordea Progres,
- niższe opłaty za prowadzenie rachunku
- niższe oprocentowanie i prowizje kredytu w rachunku,
- niższe opłaty za elektroniczne przelewy, zlecenia stałe

1.2 Rachunki dla klientów instytucjonalnych.

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

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

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

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

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

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

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

1.3 Karty płatnicze.

Dla klientów indywidualnych Bank oferuje:

- karty debetowe Visa Electron, z funkcją zbliżeniową payWave;
- kartę kredytową Nordea: Visa payWave. Karta wydawana jest w dwóch wariantach *Classic* i *Gold*. Karty te posiadają nową funkcję płatności zbliżeniowych. Metodą zbliżeniową można dokonywać operacje maksymalnie do kwoty 150 zł (łącznej wartości następujących po sobie operacji zbliżeniowych). Każda operacja potwierdzona numerem PIN odnawia limity kwotowe i ilościowe ograniczające operacje zbliżeniowe. Okres bezodsetkowy wynosi do 58 dni. Istnieje możliwość wyboru jednego z 5-ciu terminów spłaty minimalnej kwoty spłaty. Oprocentowanie limitu kredytowego wynosi 16%. Opłata roczna za użytkowanie karty *Classic* wynosi 58 zł, a karty *Gold* - 140 zł. Ponadto karty posiadają bogaty, bezpłatny

pakiet ubezpieczeń podróży oraz od NNW. Ubezpieczeniem w podróży objęte są również 3 osoby towarzyszące posiadaczowi karty.

- kartę kredytową Nordea Mastercard Aspiracje w wersji Standard, Gold, posiadającą bogaty pakiet ubezpieczeń. Karta ta umożliwia korzystanie z przyznanego przez Bank limitu kredytu, a zadłużenie spłaca się w dowolnie wybranym przez klienta terminie. Oprocentowanie kredytu należy do najniższych na rynku.
- kartę kredytową Nordea MasterCard Platinum z atrakcyjnym pakietem usług dodatkowych, która zdobyła Złotą Nagrodę Rock Awards 2006 w kategorii: największe osiągnięcia w zakresie rozwoju sektora kart prestiżowych.
- kartę kredytową Nordea, która wyróżnia się na rynku ubezpieczeniem „Bezpieczna transakcja internetowa” – zabezpieczającym od braku dostarczenia produktów zakupionych w internecie. Koszt ubezpieczenia zawarty jest w cenie opłaty za użytkowanie karty. Opłata za użytkowanie karty w pierwszym i kolejnych latach wynosi 50 zł.

Dla klientów instytucjonalnych Bank oferuje:

- karty debetowe: Visa Electron Business umożliwiające korzystanie ze środków na rachunku bieżącym i Visa Business umożliwiające transakcje do wysokości salda na rachunku bieżącym, oraz ustalenie miesięcznych limitów transakcji;
- karty obciążeniowe: Visa Business wyposażone w nieoprocentowane odnawialne limity miesięczne, spłacane automatycznie w ciężar rachunku bieżącego 10 dnia kolejnego miesiąca, karty te posiadają bogaty pakiet ubezpieczeń;
- kartę kredytową MasterCard Business umożliwiającą korzystanie z przyznanego przez Bank limitu kredytowego, indywidualnie dla każdego klienta. Zadłużenie karty, klient spłaca w dowolnie przez siebie wybranym terminie i w dogodnej wysokości. Zaletą karty są również: atrakcyjne warunki cenowe oraz dołączony do karty pakiet ubezpieczeniowy;
- karty kredytowa typu, co-branded: karta Volvo Truck Nordea, która oferowana jest klientom firmy Volvo Truck w punktach serwisowych Volvo Truck.

1.4 Produkty oszczędnościowe.

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

1.4.1 Lokaty terminowe.

Konkurencyjne oprocentowanie oraz duży wybór terminów deponowania to główne zalety lokat terminowych w Nordea Bank Polska S.A. W ofercie znajdują się lokaty złotowe i walutowe zarówno dla osób fizycznych, jak i osób prawnych. Lokaty można założyć w oddziale tradycyjnym oraz za pomocą drogi elektronicznej (telefon, Internet). W 2013 roku Bank oferował następujące lokaty:

- **Lokaty terminowe ze zmiennym oprocentowaniem w okresie trwania umowy** – możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o zmiennym oprocentowaniu: 7, 14 dni oraz 1, 2, 3, 6, 12 i 24 miesiące.

- **Lokaty terminowe ze stałym oprocentowaniem w okresie trwania umowy** – możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o stałym oprocentowaniu: 1, 3 i 6 miesięcy. Oprocentowanie lokaty jest uzależnione od kwoty wkładu i jest wyższe dla kwot powyżej 20 tys. zł. Minimalna kwota lokaty wynosi 500 zł.
- **Lokaty rentierskie** - Nordea lokata rentierska jest lokatą o zmiennym oprocentowaniu i może być założona na następujące okresy: 6, 9 i 12 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 3 tys. zł..
- **Lokaty dostępne wyłącznie w bankowości elektronicznej** - Nordea lokata eDepozyt jest lokatą o stałym oprocentowaniu. Może być założona tylko za pośrednictwem Internetu lub infolinii Banku na następujące okresy: 1, 3 i 6 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 5 tys. zł.
- **Lokaty dynamiczne** – Nordea lokata dynamiczna jest lokatą o progresywnym oprocentowaniu zakładaną na okres do 12 miesięcy. Zerwanie lokaty nie powoduje utraty wcześniej naliczonych odsetek. Minimalna kwota lokaty wynosi 500 zł.
- **Lokaty walutowe** - Nordea lokata walutowa jest lokatą o stałym lub zmiennym oprocentowaniu i może być założona na okres 1, 3, 6 i 12 miesięcy (dla 12 miesięcy tylko oprocentowanie zmienne). Lokata może być założona w następujących walutach: EUR, USD, SEK, DKK i NOK.
- **Lokaty negocjowane indywidualnie** - Nordea lokata negocjowana jest lokatą, której kwota, termin oraz oprocentowanie jest ustalane indywidualnie z pracownikiem Oddziału (lokaty od 50 tys. zł lub 20 tys. EUR lub USD lub równowartość w walucie SEK, DKK i NOK) lub pracownikiem Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych (lokaty od 500 tys. zł lub 100 tys. EUR lub USD lub równowartość w walucie SEK, DKK i NOK). Lokaty mogą być otwierane, jako pojedyncze kontrakty lub w ramach rachunku depozytów Overnight.
- **Lokaty Benefit/eBenefit** - Nordea lokata Benefit i Nordea lokata eBenefit są lokatami o stałym oprocentowaniu dostępnymi wyłącznie dla osób fizycznych i mogą być założone na następujące okresy: 1,3,6 i 12 miesięcy. Minimalna kwota lokaty to 500 zł.
- **Lokata połączona z produktami inwestycyjnymi** - lokata Nordea Hit jest lokatą o stałym oprocentowaniu i może być założona na okres 1 lub 3 miesięcy Klientowi Indywidualnemu, który dokonuje inwestycji w produkty Nordea Inwestor, Norde PSO, Nordea Gwarant lub wybrane fundusze inwestycyjne. Oprocentowanie lokaty uzależnione jest od terminu deponowania.
- **Lokata promocyjna** – Nordea Lokata Promocyjna jest lokatą o stałym oprocentowaniu dostępną wyłącznie dla osób fizycznych, które chcą ulokować w Banku nowe środki (w rozumieniu regulaminu lokaty) i może być założona wyłącznie na jeden okres: 4 miesiące.

1.4.2 Polisy lokacyjne.

W czerwcu 2013 r. Bank wycofał się z oferowania polis lokacyjnych.

Nordea Profit Plus oraz **Nordea Ekstra Profit** były produktami oszczędnościowo-ubezpieczeniowymi oferowanymi wyłącznie klientom indywidualnym. Ze względu na ochronę ubezpieczeniową oraz brak podatku od zysków kapitałowych stanowiły atrakcyjną alternatywę dla tradycyjnych lokat terminowych.

1.4.3 Nordea Inwestor.

Nordea Bank Polska S.A. pośredniczy w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką jednorazową „Nordea Inwestor”. Nordea Inwestor dostępny jest w 3 wersjach: Optimum, Premium i VIP, które różnią się wysokością składki minimalnej oraz opłatami. Z oferty natomiast wycofano opcję Programu Bezpiecznego Inwestowania (wachlarz funduszy ograniczony głównie do funduszy pieniężnych, obligacyjnych i stabilnego wzrostu).

W październiku 2013 roku dodano produkt Nordea Inwestor Plus obniżając znacząco opłaty likwidacyjne dla Klientów. Produkt oferowany jest w dwóch wersjach dopasowanych do Segmentu Klientów – wersja Optimum oraz VIP

1.4.4 Nordea IKE Emerytura

Bank pośredniczy także w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów Indywidualnego Konta Emerytalnego. Nordea IKE Emerytura to produkt pozwalający na gromadzenie oszczędności z myślą o przyszłej emeryturze. Łączy w sobie cechy charakterystyczne dla inwestycji w fundusze kapitałowe z jednoczesną ochroną życia oszczędzającego.

1.4.5 Fundusze inwestycyjne – sprzedaż bezpośrednia funduszy zagranicznych i krajowych.

Nordea Bank Polska S.A. prowadzi dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy Nordea 1 i Nordea Fund of Funds, SICAV zarządzanych przez Nordea Investment Funds S.A. z Luksemburga. W związku z decyzją Grupy Nordea o likwidacji polskiego oddziału Nordea Investment Management, z oferty wycofane będą subfundusze zarządzane uprzednio przez warszawski podmiot.

We wrześniu 2013 roku natomiast do oferty Banku Nordea wprowadzono dwa fundusze parasolowe oraz dziesięć funduszy otwartych PKO TFI, jak również trzy Portfele Inwestycyjne tego podmiotu. Jednocześnie Klienci Banku Nordea otrzymali możliwość regularnego oszczędzania poprzez produkt Grupy PKO - Osobisty Program Inwestycyjny.

Bank pośredniczy ponadto w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa krajowych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING TFI. W dystrybucji znajdują się Fundusze Inwestycyjne Otwarte oraz Specjalistyczne Fundusze Inwestycyjne Otwarte z oferty ING TFI.

1.4.6 Nordea Gwarant.

Bank pośredniczy w sprzedaży produktów strukturyzowanych, oferowanych w formie ubezpieczenia na życie i dożycie w Nordea TUnŻ S.A. (od września 2013 roku w formie ubezpieczenia indywidualnego). Jest to nowoczesny produkt ubezpieczeniowo-inwestycyjny dający możliwości osiągnięcia wysokich stóp zwrotu przy jednoczesnej ochronie zainwestowanego kapitału. Dzięki swojej formie, Nordea Gwarant oferuje swoim uczestnikom zwolnienie z podatku od zysków kapitałowych. Świadczenie nie podlega także opodatkowaniu od spadków i darowizn. W 2013 roku Bank wprowadził do sprzedaży 19 produktów o różnym poziomie gwarancji kapitału, różnych instrumentach bazowych i profilach wypłaty premii.

1.4.7 Nordea Plan Systematycznego Oszczędzania.

Nowa wersja PSO wprowadzona do oferty Banku od 4 lutego 2013 r. charakteryzuje się obligatoryjnym opłacaniem składki w kwocie min. 200 zł miesięcznie (lub odpowiednio 600 zł kwartalnie, 1200 zł półrocznie, 2400 zł rocznie), która może być inwestowana w Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe.

W zależności od wysokości składki Klienci mogą wybierać pomiędzy dwoma programami (PSO Optimum, PSO VIP) zróżnicowanymi pod kątem opłat za zarządzanie.

1.5 Działalność kredytowa.

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

1.5.1 Kredyty dla klientów indywidualnych.

Kredyty hipoteczne

- **Kredyt mieszkaniowy Nordea Habitat** - jest przeznaczony na zakup, budowę, rozbudowę, zamianę, remont i modernizację domu lub mieszkania (w tym rynek wtórny i pierwotny), refinansowanie wydatków poniesionych na cele mieszkaniowe, spłatę kredytu w innym banku oraz na inne cele mieszkaniowe.
- **Kredyt hipoteczny z dopłatami w ramach rządowego programu „Rodzina na swoim”** - przeznaczony na zakup, budowę domu lub mieszkania spełniających warunki ustawy o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania. Obecnie kredyt tylko w obsłudze administracyjnej.
- **Limit kredytowy Nordea Komfort** – który może być wykorzystany na dowolny cel, a jego kwota wynieść nawet 60% rynkowej wartości nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie.
- **Kredyt konsolidacyjny Nordea Habitat** – przeznaczony na spłatę kredytów mieszkaniowych i samochodowych oraz dowolny cel konsumpcyjny.

Pozostałe kredyty dla klientów indywidualnych

- **Kredyt w ROR** - jest kredytem odnawialnym, który pozwala klientowi zadłużać się do wysokości ustalonej w umowie, bez konieczności ustanawiania zabezpieczeń. Wysokość limitu kredytowego uzależniona jest od wysokości wpływów na rachunek, posiadania produktu hipotecznego oraz dochodów.
- **Kredyt samochodowy Nordea Auto** - jest przeznaczony na zakup nowego lub używanego samochodu oraz innych nowych środków transportu.
- **Kredyt konsumpcyjny** - jest przyznawany maksymalnie na okres 5 lat, jego wysokość waha się w przedziale od 3 tys. zł do 50 tys. zł, a spłata następuje w ratach miesięcznych.
- **Kredyt Nordea Polisa** – jest to kredyt pod aktywa zdeponowane na polisach ubezpieczeniowych (Nordea Inwestor). Kredyt ten uruchamiany jest w formie limitu w rachunku na dowolny cel lub na dodatkową inwestycję środków w fundusze inwestycyjne w ramach Nordea Inwestor.

1.5.2 Kredyty dla przedsiębiorców.

Bank oferuje szerokie spektrum produktów, które zapewniają finansowanie zarówno działalności bieżącej jak i inwestycji w zakresie:

- **Finansowania bieżącej działalności** - dla zapewnienia płynnego finansowania bieżącej działalności operacyjnej klientom są oferowane kredyty obrotowe w rachunku bieżącym oraz kredyty obrotowe,
- **Finansowania inwestycyjnego** - w ramach finansowania długoterminowego kredyt inwestycyjny zapewnia środki na finansowanie lub refinansowanie inwestycji o charakterze rozwojowym lub modernizacyjnym; w ramach finansowania inwestycyjnego bank umożliwia: finansowanie fuzji i wykupów, finansowanie w formie kredytu konsorcjalnego, finansowanie projektów inwestycyjnych, w tym nieruchomościowych; ponadto, bank oferuje kompleksową obsługę w zakresie pozyskiwania środków w drodze emisji obligacji korporacyjnych lub komunalnych,
- **Finansowania handlu** – bank oferuje szeroki wachlarz produktów i usług zapewniających finansowanie handlu; wśród narzędzi ułatwiających rozliczanie transakcji znajdują się akredytywy, inkasa dokumentowe, gwarancje i regwarancje oraz poręczenia.

1.6 Leasing.

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

1.7 Pozostała działalność.

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

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

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

Z uwagi na charakter swojej działalności Bank zawiera znaczące umowy przede wszystkim związane z działalnością operacyjną (głównie umowy kredytowe z Klientami). W roku 2013 r. o fakcie podpisania takich umów (spełniających kryteria znaczących umów) Bank informował opinię publiczną wysyłając raporty bieżące zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

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

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

W ramach Grupy Bank nie dokonuje inwestycji kapitałowych.

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

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

w zł

Nazwa spółki	31/12/2013		31/12/2012	
	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH w Warszawie S.A.*	7000	290 500,00	7 000	272 090,00
Biuro Informacji Kredytowej S.A.	100	106 355,40	100	106 355,40
SWIFT **	11	111 310,85	11	109 727,29

* dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na 31 grudnia 2012 r. oraz na 31 grudnia 2013 r. zaprezentowano wartość rynkową akcji

** ewidencja prowadzona w EUR, prezentowane w tabeli wartości przy kursach za 1 EUR z 31.12.2012 r. – 4,0882 zł oraz na 31.12.2013 r. – 4,1472 zł

Akcje i udziały mniejszościowe w podmiotach niefinansowych

w zł

Nazwa spółki	31/12/2013		31/12/2012	
	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna	liczba akcji /udziałów	Wartość nominalna
Międzynarodowa Szkoła Bankowa i Finansów Sp. z o.o.	5	2 500,00	5	2 500,00

5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Informacja została ujawniona w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Banku w notce 37.

6. Opis wykorzystania przez Bank wpływów z emisji papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank nie wykazywał zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.

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

Nordea Bank Polska S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Banku.

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

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

W dniu 15 lipca 2009 r. Bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc na kwotę 600 milionów EUR stanowiącą potencjalne zabezpieczenie jego potrzeb płynnościowych. Na mocy tejże umowy Bank jest uprawniony do ciągnięcia transz na okresy od 9 miesięcy do 5 lat, ze spłatami nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r., po oprocentowaniu opartym na cenach rynkowych. W dniu 30 listopada 2009 r. Bank podpisał aneks – Transfer Notice, na mocy, którego wszelkie prawa i obowiązki zostały przeniesione na Nordea Bank AB (publ). Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank nie uruchomił z tej umowy żadnej transzy.

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

Działalność kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. jest realizowana w uzgodnieniu z polityką Grupy Nordea, w skład której wchodzi szwedzka spółka Nordea Bank AB (publ), będąca dla Banku akcjonariuszem większościowym, posiadającym 55 061 403 akcji Banku, co stanowi 99,21% kapitału akcyjnego. Polityka ta zakłada m. in. redukcję ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje spółek giełdowych. W związku z tym Nordea Bank Polska S.A. w najbliższym okresie nie planuje wzrostu swoich inwestycji kapitałowych, zaś istniejący portfel akcji obejmuje akcje i udziały w spółkach, których obszar działania wspiera działalność

bankową – por. rozdział B.4 powyżej. Wartość tego portfela (511 tys. zł) stanowi zaledwie 0,0016% sumy bilansowej.

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

10.1. Czynniki zewnętrzne

Pierwsza połowa 2013 roku w polskiej gospodarce stała pod znakiem wyraźnie obniżonego wzrostu gospodarczego. Utrzymywała się przy tym mocno podwyższona niepewność dotycząca dalszego rozwoju sytuacji gospodarczej na świecie i w Polsce, m.in. ze względu na obawy związane z patem politycznym we Włoszech po wyborach parlamentarnych i kontrowersyjnymi działaniami antykrzysowymi prowadzonymi na Cyprze. Miało to niekorzystny wpływ na nastroje krajowych firm i gospodarstw domowych, a tym samym na ich popyt na produkty bankowe. W tym czasie utrzymywały się również negatywne tendencje na rynku pracy i w zakresie kondycji finansowej przedsiębiorstw, co niekorzystnie wpływało na jakość portfela kredytowego. Pod koniec pierwszej połowy minionego roku zaczęły coraz wyraźniej przeważać pozytywne sygnały dotyczące przyszłego przebiegu sytuacji gospodarczej, a wskaźniki koniunktury i nastrojów firm oraz konsumentów poprawiały się. Druga połowa 2013 roku przyniosła przyspieszenie wzrostu gospodarczego, które sprzyjało ożywieniu popytu na produkty bankowe i działało w kierunku poprawy sytuacji w zakresie jakości portfela kredytowego.

Mimo zaburzeń związanych z wydarzeniami w strefie euro, tzw. warunki na rynkach finansowych ulegały na początku 2013 roku poprawie, ale kanał ich transmisji do realnej gospodarki był nieefektywny, głównie ze względu na brak rozwoju akcji kredytowej. Główne banki centralne utrzymywały ultra łagodną politykę pieniężną, co powodowało, że stawki rynku pieniężnego dla głównych walut (USD, EUR, CHF, GBP) utrzymały się w pobliżu bardzo niskich poziomów zanotowanych pod koniec 2012 r. W II kwartale br. ujawniły się różnice w polityce pieniężnej poszczególnych banków centralnych. Ważne znaczenie dla zachowania rynków finansowych, w tym notowań polskich obligacji skarbowych i złotego, miały sygnały ze strony amerykańskiej Rezerwy Federalnej, dotyczące rozpoczęcia procesu ograniczania programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej (QE3). Szwajcarski bank centralny na wszystkich posiedzeniach w trakcie minionego roku utrzymywał rekordowo niskie stopy procentowe oraz dolne ograniczenie dla kursu EURCHF na poziomie 1,20, a rynkowe notowania kursu EURCHF oddaliły się od tej bariery, ponieważ osłabienie obaw o rozpad strefy euro zmniejszyło popyt na szwajcarskie aktywa.

Wzrost gospodarczy w I połowie 2013 roku kształtował się na bardzo niskim poziomie poniżej 1% r/r, ale odbicie dynamiki PKB w drugiej połowie roku spowodowało, że całoroczny wzrost PKB wyniósł ok. 1,5%. Mimo nadal słabej koniunktury w otoczeniu polskiej gospodarki w trakcie całego minionego roku widoczny był wzrost eksportu, a jednocześnie nastąpił spadek importu wynikający ze słabości popytu krajowego. Duży dodatni wkład eksportu netto był jedynym źródłem wzrostu gospodarczego w pierwszej połowie 2013 roku, ale w drugiej połowie roku rolę siły napędowej gospodarki przejmował stopniowo popyt krajowy.

Opóźnione efekty konsolidacji fiskalnej w latach 2011-2012 przyczyniały się do mocnego ograniczenia aktywności inwestycyjnej w sektorze publicznym. Aktywność inwestycyjna sektora prywatnego osłabiana była natomiast przez ogólną niepewnością dotyczącą rozwoju sytuacji gospodarczej i dopiero w drugiej połowie roku zaczęła ulegać wzmocnieniu. Rozpoczęcie przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) redukcji stóp procentowych NBP w listopadzie 2012 r. było zbyt późne i przebiegało zbyt powolnie, aby stanowić element, który mógłby istotnie złagodzić negatywne tendencje w gospodarce w pierwszej połowie 2013 roku. Jednocześnie spadek stóp procentowych wpłynął negatywnie na poziom marż odsetkowych osiąganych przez banki w minionym roku. Osłabienie aktywności inwestycyjnej przekładało się negatywnie na sytuację na krajowym rynku pracy. W pierwszych miesiącach 2013 roku następowało pogłębienie redukcji zatrudnienia i wzrost stopy bezrobocia, ale od II kwartału spadkowy trend zatrudnienia uległ odwróceniu, a wyrównana sezonowo stopa bezrobocia zaczęła spadać. Przełamanie negatywnych tendencji na rynku pracy spowodowało, że w trakcie roku pojawiły się oznaki popytu gospodarstw domowych na kredyt i przestały się nasilać niekorzystne zjawiska w zakresie jakości portfela kredytowego w segmencie detalicznym.

W obliczu wyraźnego osłabienia presji popytowej, opóźnionych efektów umocnienia złotego z 2012 roku, efektu wysokiej bazy statystycznej oraz takich jednorazowych zdarzeń jak obniżka cen gazu od stycznia (pośredni skutek decyzji wymuszonej w trakcie 2012 r. na rosyjskim koncernie Gazprom) i obniżka cen usług telekomunikacyjnych (skutek działań regulacyjnych i promocji operatorów), inflacja CPI kontynuowała w I połowie br. bardzo silny trend spadkowy rozpoczęty w IV kwartale 2012 roku. Średniorocznie w 2013 roku inflacja CPI wyniosła zaledwie 0,9%, będąc wyraźnie poniżej poziomu 1,5%, a więc dolnej granicy dopuszczalnych odchyśleń od celu wynoszącego 2,5%. Pod wpływem złej sytuacji gospodarczej i gwałtownego spadku inflacji, RPP kontynuowała w minionym roku proces redukcji stóp procentowych NBP. Po dwóch obniżkach stóp procentowych po 25 pb w listopadzie i grudniu 2012 r., stopa referencyjna NBP została w trakcie 2013 roku obniżona o dodatkowe 150 pb. Na lipcowym posiedzeniu RPP główna stopa procentowa polskiego banku centralnego znalazła się na rekordowo niskim poziomie 2,5% i pozostała na nim do końca roku. Wraz z upływem czasu obok negatywnego wpływu obniżonego poziomu stóp procentowych na poziom marż banków zaczynał się stopniowo uwidaczniać pozytywny wpływ rekordowo niskich stóp procentowych na koniunkturę gospodarczą i popyt na kredyt. Jednocześnie, spadający poziom oprocentowania depozytów w bankach sprzyjał stopniowemu wzrostowi zainteresowania klientów produktami alternatywnymi wobec tradycyjnych depozytów bankowych w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych.

Relatywnie dobra sytuacja na światowych rynkach finansowych sprzyjała względnej stabilizacji notowań złotego wobec głównych walut w trakcie 2013 r., ale w okresie maj-czerwiec nastąpiła fala osłabienia złotego, związana z odpływem kapitału portfelowego z rynków wschodzących po ogłoszeniu przez amerykańską Rezerwę Federalną zamiaru ograniczenia programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej. Osłabienie notowań złotego było jednak zbyt krótkotrwałe i miało niewystarczającą skalę, aby spowodować istotny wzrost kosztów obsługi kredytów walutowych i w ten sposób przyczynić się do pogorszenia jakości portfela tych kredytów.

10.2. Czynniki wewnętrzne

a) Sieć placówek.

Aktualna sieć placówek Banku została ukształtowana pod kątem potrzeb realizowanego modelu bankowości doradczej, który został wprowadzony w życie w roku 2012 jako odpowiedź na niepewność ogólnej sytuacji makroekonomicznej, obniżenie się popytu na produkty i usługi bankowe ze strony klientów, a także restrykcyjną politykę nadzorczą szczególnie w zakresie kredytów walutowych. Bank dysponuje obecnie siecią 33 Oddziałów/Centrów Doradczych i 101 placówek bankowych, oraz Oddziałem Internetowym (por. poniższą tabelę). Geograficzny zasięg sieci pozwala na obsługę klientów w całej Polsce. W porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 r. dokonano niewielkiej korekty sieci, podejmując decyzję o zamknięciu 4 mniejszych placówek. Zatrudnienie obniżyło się o 53 osoby.

Ilość placówek i zatrudnienie w Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31/12/2013 r.

	31/12/2013	31/12/2012
Oddziały / Centra Doradcze	24	24
Oddziały	9	9
Placówki bankowe	101	105
Oddział Internetowy	1	1
Ogółem	135	139
Zatrudnienie (ilość osób)	1 958	2 011

b) Szeroka oferta produktów i usług

W swej ofercie produktowej Bank zawarł tradycyjne produkty i usługi, których sprzedaż jest wspierana konkurencyjną polityką w zakresie stóp procentowych i stawek prowizyjnych oraz promowaniem długotrwałych relacji z klientem. Szeroko rozwinięta jest także oferta produktów inwestycyjnych, które oferowane są zarówno w wersji otwartej oraz wraz z ubezpieczeniem na życie. W 2013 roku Bank poszerzył dystrybucję o fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO TFI S.A., Wychodzenie naprzeciw oczekiwaniom klientów, wspierane badaniami satysfakcji klientów to niewątpliwie podstawowe źródła sukcesów w zwiększaniu skali działalności.

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

Nordea Bank AB (publ) jest międzynarodową instytucją finansową należącą do Grupy Nordea. Nordea to największa grupa finansowa w regionie Skandynawii i Morza Bałtyckiego – jej wartość aktywów osiąga kwotę 626 mld EUR (na dzień 30.09.2013 r.). Nordea posiada silną pozycję na rynku usług bankowych, obsługując około połowy skandynawskich gospodarstw domowych. Obsługa klientów dokonywana jest za pośrednictwem 29,5 tys. pracowników w około 1 300 placówkach bankowych (poza Polską), jak również z wykorzystaniem wysoko rozwiniętych usług telefonicznych i internetowych - Nordea jest liderem bankowości internetowej i operacji e-commerce. Nordea przoduje również w usługach typu *asset management* na skandynawskich rynkach finansowych.

Pierwszą inwestycją Nordea w Polsce był zakup akcji Banku Komunalnego w Gdyni S.A. oraz BWP-Unibank S.A. w Gdańsku (1999-2001). W roku 2003 nastąpiło połączenie z łódzkim LG Petro Bank S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. inwestycje Grupy Nordea na rynku polskim obejmują:

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

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

W czerwcu 2013 r. dotychczasowy akcjonariusz strategiczny podpisał umowę w sprawie nabycia akcji Banku, stanowiących 99,21% kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A., przez PKO Bank Polski S.A. (umowa będzie zrealizowana pod warunkiem uzyskania odpowiednich zgód i zezwoleń). Do momentu spełnienia warunków umowy, kontynuowana będzie zgodnie z aktualnie obowiązującą strategią realizacja modelu bankowości doradczej. Bank będzie funkcjonować ze zoptymalizowaną siecią placówek i rozwiniętymi nowoczesnymi kanałami dystrybucji, oferując klientom produkty dopasowane do ich potrzeb. Ponieważ w nowoczesnej bankowości rośnie rola relacji bank-klient opartych na wzajemnym poznaniu i zaufaniu, zatem zmienia się rola placówek: mają one zapewniać klientom możliwość spotkania się z pracownikami Banku i uzyskania szczególnej informacji, podczas gdy obsługa standardowych produktów jest koncentrowana w informatycznych kanałach dystrybucji. Wykorzystywana będzie w tym celu zmieniona struktura sieci placówek, z większą rolą centrów doradczych, zapewniających zindywidualizowane usługi klientom docelowym, zamożnym, a także placówek zapewniających kompleksową obsługę za pomocą wystandaryzowanego pakietu produktów o wysokiej jakości klientom masowym..

11. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem i jego grupą kapitałową

W 2013 r. utrzymywane były dotychczasowe podstawowe zasady zarządzania Bankiem: Nordea Bank Polska S.A. działa w strukturze rozproszonej terytorialnie, zarządzanej w oparciu o trzy centra biznesowe w Trójmieście, Łodzi i Warszawie. Decyzja o zlokalizowaniu prawnej siedziby Banku w Gdyni była spójna z koncepcją rozwoju biznesu Grupy Nordea na obszarze wokół Morza Bałtyckiego. Komórki organizacyjne w Trójmieście są odpowiedzialne za bankowość korporacyjną, obsługę sektora publicznego, rozwój produktów i usług bankowych oraz za obsługę władz Banku.

W Łodzi prowadzona jest działalność operacyjna, scentralizowane administrowanie kredytami, działalność na rzecz rozwoju produktów hipotecznych, jak również szkolenia osób zatrudnianych w Banku.

Natomiast w gestii ośrodka w Warszawie pozostają kontakty z głównymi klientami korporacyjnymi, w tym szczególnie z klientami skandynawskimi – dzięki działającemu w stolicy Departamentowi Bankowości Skandynawskiej, oraz scentralizowane zarządzanie siecią placówek bankowych poprzez Centrum Bankowości Detalicznej. Dzięki podziałowi na trzy równorzędne wyspecjalizowane centra, zarządzanie Bankiem jest bardziej efektywne

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających:

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających określa Statut Banku oraz Regulamin Zarządu Nordea Bank Polska S.A.

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

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

Mandaty członków Zarządu wygasają:

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

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

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

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Banku należy do uprawnień Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a nie do kompetencji Zarządu Banku, co określa Statut Banku

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

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

Umowy stanowią o odszkodowaniu po ustaniu zatrudnienia.

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

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

Łączna liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 55.498.700 szt. o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja.

Na podstawie informacji posiadanych przez Bank, liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających Spółką (dla każdej osoby oddzielnie) przedstawia się następująco

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji Nordea BP S.A. 31/12/2013
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	1
2.	Ossi Leikola	Wiceprzewodniczący RN	0
3.	Emilia Osewska-Mądry	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
4.	Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady Nadzorczej Banku	100
5.	Marek Głuchowski	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
6.	Esa Tuomi	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
7.	Rauno Päivinen	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
8.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
9.	Jacek Wańkowicz	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
10.	Valdis Siksnis	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
11.	Asbjorn Hoyheim	Członek Rady Nadzorczej Banku	0
12.	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	0
13.	Agnieszka Domaradzka	I Wiceprezes Zarządu Banku, Zastępca Prezesa	0
14.	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu Banku	0
15.	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu Banku	0

Skład Rady Banku i Zarządu Banku na dzień 31/12/2013 r

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

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

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

Zarząd Banku:

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

Zarząd Banku:

w tys. zł

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Od 01/01/2013 do 31/12/2013	VSP 2012 przyznane (niewypłacone)	
				CASH	TSR
1.	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	1.810,5	205,6	295,3
2.	Agnieszka Domaradzka	I Wiceprezes Zarządu, Zastępca Prezesa	1.594,7	0,0	0,0
3.	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	1.152,9	67,8	97,4
4.	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	831,1	101,5	145,9
Razem			5.389,2	374,9	538,6

Rada Nadzorcza Banku:

w tys. zł

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Od 01/01/2013 do 31/12/2013
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady	144,0
2.	Emilia Osewska-Mądry	Członek Rady	59,4
3.	Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady	59,4
4.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady	59,4
5.	Jacek Wańkowicz	Członek Rady	59,4
6.	Marek Głuchowski	Członek Rady	59,4
7.	Rauno Paivinen	Członek Rady	34,7
Razem			475,7

W Rocznym sprawozdaniu finansowym Banku, w nocie 10: Koszty osobowe, w pozycji: Wynagrodzenia władz banku zaprezentowano wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Banku łącznie z VSP, wynoszącą na dzień 31 grudnia 2013 r. – 4 022 tys. zł.

W 2013 roku przyznano kwotę 3 109 tys. zł (CASH 1 597 tys. zł i TSR 1 512 tys. zł), której wypłata jest uzależniona od oceny Zarządu Banku przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przy

założeniu spełnienia określonych warunków. Na dzień publikacji sprawozdania poszczególne kwoty nie są indywidualnie określone.

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

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

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie - dla każdej grupy osobno, zostały zaprezentowane w nocie 39 *Sprawozdania Finansowego*.

15. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

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

W II kwartale 2013 r. nastąpiło zawarcie umowy, w wyniku której nastąpi zmiana w proporcjach posiadanych akcji przez akcjonariuszy m.in. przez akcjonariusza większościowego Banku – Nordea Bank AB (publ).

W dniu 12 czerwca 2013 r. została podpisana przez podmiot dominujący w stosunku do Banku – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja („NBAB”), umowa z Powszechną Kasą Oszczędności – Bankiem Polskim S.A. („PKO-BP”), której przedmiotem jest nabycie akcji spółek Grupy Nordea w Polsce: Nordea Bank Polska S.A., Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Nordea Finance Polska S.A.

Nabycie akcji Nordea Bank Polska S.A., stanowiących 99,21% kapitału zakładowego Banku ma nastąpić pod warunkiem uzyskania odpowiednich zgód i zezwoleń od organów nadzorujących tj. Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) oraz Ukraińskiego Komitetu Antymonopolowego („UKA”).

W dniu 6 września 2013 r. PKO-BP otrzymał bezwarunkową zgodę Ukraińskiego Komitetu Antymonopolowego na koncentrację polegającą na przejęciu kontroli przez PKO-BP nad Bankiem Nordea Bank Polska S.A. w wyniku nabycia akcji. W dniu 15 października 2013 r. otrzymał bezwarunkową zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Bank PKO-BP kontrolnego pakietu akcji Nordea Bank Polska S.A.

Do zamknięcia transakcji brakuje decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez PKO-BP akcji Nordea Bank Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku lub upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw KNF wobec takiego nabycia.

Do dnia sporządzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Nordea Bank Polska S.A. za 2013 rok powyższa decyzja nie została wydana przez KNF.

W związku z planowanym nabyciem przez Powszechną Kasę Oszczędności – Bank Polski S.A. akcji Nordea Bank Polska S.A. uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na jej walnym zgromadzeniu, PKO-BP w dniu 19 czerwca 2013 ogłosił publiczne Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska S.A. („Wezwanie”).

W związku z niespełnieniem się warunków Wezwania, zawartych na podstawie postanowień Umowy (m.in. nie złożono zapisów na sprzedaż minimalnej liczby akcji Nordea Bank Polska S.A. tj., co najmniej 55.061.403 sztuk akcji oraz nie uzyskano bezwarunkowej zgody Komisji Nadzoru Finansowego o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez PKO-BP akcji w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Nordea Bank Polska S.A.) do dnia 25 listopada 2013 r. – PKO-BP jako Wzywający w dniu 3 grudnia ponownie ogłosił Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Nordea Bank Polska S.A. Do dnia 25 lutego 2014 r. wyznaczono termin zakończenia przyjmowania zapisów na akcje Banku. W związku z powyższym zakończenie transakcji planuje się na 2014 rok.

Zawarcie umów znaczących związanych z działalnością IT Banku

W związku z toczącym się procesem sprzedaży akcji Nordea Bank Polska S.A. przez akcjonariusza większościowego Banku w dniu 12 grudnia 2013 r. nastąpiło zawarcie niżej wymienionych umów dotyczących wydzielenia i migracji funkcji IT Banku w okresie przejściowym, poprzedzającym migrację danych i usług na platformę PKO-BP, o których Bank informował raportem bieżącym nr 26/2013 r.:

- 1) **Umowa w sprawie sprzedaży przez Bank aktywów IT na rzecz Nordea IT Polska Sp. z o.o.** wraz z załącznikami („Umowa Sprzedaży Aktywów”) pomiędzy Bankiem oraz Nordea IT Polska Sp. z o.o..

Warunkiem sprzedaży jest outsourcing usług IT. Na podstawie Umowy Sprzedaży Aktywów, w dniu 1 stycznia 2014 r., Nordea IT Polska Sp. z o.o. nabywa od Banku aktywa IT obejmujące m. in. środki trwałe, licencje i prawa z umów, których przeniesienie wymagane jest dla realizacji przez Nordea IT Polska Sp. z o.o. obowiązków wynikających z Umowy Outsourcingowej. Umowa Sprzedaży Aktywów nie ma charakteru umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, potwierdza natomiast, że wraz z przeniesieniem aktywów nastąpi przeniesienie części zakładu pracy Banku na rzecz Nordea IT Polska Sp. z o.o. Warunki tej umowy nie odbiegają od standardów rynkowych, a cena sprzedaży została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy.

- 2) **Umowa Outsourcingowa** wraz z załącznikami („Umowa Outsourcingowa”) pomiędzy Bankiem oraz Nordea IT Polska Sp. z o.o..

Przedmiotem Umowy Outsourcingowej jest ustalenie zasad świadczenia przez Nordea IT Polska Sp. z o.o. na rzecz Banku kompleksowych usług IT. Wycena usług informatycznych świadczonych przez Nordea IT Polska Sp. z o.o. będzie odbywała się w oparciu o ponoszone przezeń koszty, bez doliczania marży i z uwzględnieniem poziomu kosztów Banku związanych z funkcjonowaniem IT Banku w roku 2013. Rozliczenia pieniężne między stronami Umowy Outsourcingowej zostały ukształtowane na zasadzie „open book”, która przewiduje bieżący dostęp Banku do informacji o poziomie kosztów Nordea IT Polska Sp. z o.o. Świadczenie usług na podstawie Umowy

Outsourcingowej rozpoczyna się w dniu 1 stycznia 2014 roku. Okres jej obowiązywania został ustalony na 12 miesięcy od daty ostatniego dnia przyjmowania zapisów w wezwaniu na akcje Banku ogłoszonego przez PKO-BP, z możliwością jej przedłużenia na dalsze okresy, jeżeli w zakładanym terminie nie dojdzie do przeniesienia danych i procesów biznesowych na platformę PKO-BP.

- 3) **Umowa w sprawie Usług w Okresie Przejściowym** wraz z załącznikami („Umowa Usług w Okresie Przejściowym”) pomiędzy Bankiem, Nordea Bank AB (publ) („NBAB”), Nordea IT Polska sp. z o.o. („Dostawca”), Nordea Finance Polska S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polski S.A. („PKO-BP”).

Umowa Usług w Okresie Przejściowym stanowi umowę ramową łączącą wszystkie strony zaangażowane w proces wydzielenia funkcji IT oraz przyszłej migracji. Reguluje ona, w szczególności, dodatkową odpowiedzialność NBAB (obecnego podmiotu dominującego Banku oraz jedynego właściciela Nordea IT Polska Sp. z o.o.) oraz PKO-BP (przyszłego podmiotu dominującego Banku) wobec Banku w związku z powyższym procesem.

- 4) **Umowa w sprawie Migracji** wraz z załącznikami („Umowa Migracji”) pomiędzy Bankiem, Nordea IT Polska Sp. z o.o. oraz PKO-BP.

Umowa Migracji ma za przedmiot uregulowanie kwestii związanych ze współpracą pomiędzy wszystkimi stronami w procesie przeniesienia informacji i procesów biznesowych z dotychczasowych aplikacji i platform wykorzystywanych przez Bank do aplikacji i na platformę PKO-BP.

17. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku, wraz z opisem tych uprawnień

Wyemitowane przez Nordea Bank Polska S.A. akcje nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku, poza posiadaniem przez Akcjonariusza Większościowego pakietu kontrolnego akcji, uprawniającego do 99,21% udziału w kapitale akcyjnym i w głosach na WZA Banku.

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

Podstawowymi źródłami finansowania działalności Banku na dzień 31 grudnia 2013 r. były:

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

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

Struktura geograficzna (terytorialna) pozyskanych depozytów i udzielonych kredytów wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. została zamieszczona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Depozyty z wył. zobowiązań wobec banków		Kredyty brutto z wył. należności od banków	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Centrala	8 836 907	61,2	10 483 091	38,2
Mazowieckie	1 456 877	10,1	6 061 533	22,1
Pomorskie	1 312 707	9,1	2 207 703	8,0
Łódzkie	774 770	5,4	992 188	3,6
Małopolskie	333 743	2,3	1 348 150	4,9
Kujawsko-Pomorskie	326 260	2,3	701 924	2,6
Wielkopolskie	316 981	2,2	1 502 848	5,5
Dolnośląskie	279 238	1,9	1 612 262	5,9
Zachodniopomorskie	235 896	1,6	656 415	2,4
Warmińsko-Mazurskie	174 560	1,2	483 682	1,8
Śląskie	159 227	1,1	768 857	2,8
Świętokrzyskie	79 789	0,6	164 278	0,6
Lubelskie	75 568	0,5	237 805	0,9
Podlaskie	25 607	0,2	69 799	0,3
Lubuskie	25 239	0,2	50 097	0,2
Podkarpackie	23 084	0,2	17 621	0,1
Opolskie	9 582	0,1	79 779	0,3
Razem	14 446 035	100,0	27 438 032	100,0

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

Ponieważ w stosunku do grudnia 2012 r. tempo wzrostu depozytów klientów (+7,6%) było wyższe od tempa przyrostu należności od klientów (+2,7%), łączny stopień pokrycia akcji kredytowej depozytami wzrósł z 50,3% w grudniu 2012 r. do 52,7% na koniec grudnia 2013 r. Wartość wolumenu depozytów złożonych w złotych przewyższa o ok. 19% wartość wolumenu kredytów udzielonych klientom w walucie krajowej (nadwyżka znajduje zagospodarowanie m.in. w postaci portfela papierów wartościowych Skarbu Państwa i NBP), natomiast wolumen kredytów denominowanych w walutach obcych tylko w 10% znajduje pokrycie w wolumenie depozytów walutowych klientów. Domknięcie pozycji walutowej w tym obszarze dokonuje się poprzez zewnętrzne finansowanie walutowej akcji kredytowej przy użyciu środków z Grupy Nordea.

Źródła finansowania i kierunki ich wykorzystania:

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2013	31/12/2012
Depozyty bez rynku międzybankowego	14 491 648	13 467 278
Depozyty międzybankowe	14 753 709	15 945 857
Zobowiązania łącznie	29 245 357	29 413 135
Kredyty bez rynku międzybankowego	27 494 398	26 769 541
Rynek międzybankowy	799 370	575 426
Należności brutto łącznie	28 293 768	27 344 967

Dane w tabeli w tys. zł, z odsetkami.

Wartości dotyczące kredytów bez rynku międzybankowego i rynku międzybankowego nie uwzględniają odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Struktura walutowa należności i zobowiązań na dzień 31/12/2013 r. *)

w tys. zł

	Ogółem	złotowe	%	walutowe	%
Należności **)	28 293 768	11 276 166	39,9%	17 017 602	60,1%
- banki	799 370	526 691	65,9%	272 679	34,1%
- klienci	27 494 398	10 749 475	39,1%	16 744 923	60,9%
Zobowiązania	29 245 357	13 033 741	44,6%	16 211 616	55,4%
- banki	14 753 709	286 920	1,9%	14 466 789	98,1%
- klienci	14 491 648	12 746 821	88,0%	1 744 827	12,0%
Relacja zobowiązania / należności (tylko klienci)	52,7%	118,6%	X	10,4%	X

*) Dane w tys. zł, z odsetkami

**) Wartości nie uwzględniają odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

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

W roku 2013 roku Nordea Bank Polska S.A. wystawiła 220 (rok 2012: 275) bankowych tytułów egzekucyjnych (BTE) o łącznej wartości 73 660 tys. zł (rok 2012: 66 688 tys. zł).

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców:

- zgodnie z treścią umowy ustanawiającej zabezpieczenie – 101 416 tys. zł (rok 2012: 172 796 tys. zł),
- zgodnie z wartością dla Banku w dacie wystawienia BTE – 41 214 tys. zł (rok 2012: 64 534 tys. zł).

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

W roku 2013 nadal obowiązują standardowe umowy, umożliwiające prowadzenie działalności bankowej tj.:

- Umowa w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku bankowego w systemie SORBNET2 z NBP,
- Umowa rachunku lokaty terminowej Banku w złotych w Systemie SORBNET2,
- Umowa dotycząca wykorzystania poczty elektronicznej do przekazywania informacji pomiędzy NBP a Bankiem,
- Umowa z NBP określająca warunki otwierania i prowadzenia rachunku RTGS w systemie SORBNET EURO,
- Umowa z NBP o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych,
- Umowa dotycząca współpracy w zakresie wymiany informacji w systemie MIG Bankowy Rejestr pomiędzy ZBP a Bankiem,
- Umowa ze Związkiem Banków Polskich w sprawie zasad uczestnictwa w Systemie Analiz i Monitorowania Obrotu Nieruchomościami AMRON,
- Porozumienie ze Związkiem Banków Polskich w sprawie zasad i warunków wymiany pomiędzy bankami informacji o udzielonych kredytach mieszkaniowych w ramach Systemu Analiz Rynku Finansowania Nieruchomości „SARFiN”,
- umowa o zasadach korzystania z systemu POJAZDY ze ZBP,
- umowa o zasadach uczestnictwa w systemie ORZECZENIA ze ZBP,
- umowa uczestnictwa w Systemie Zastrzegania Kart Płatniczych ze ZBP
- umowa z NBP w sprawie zasad zawierania i rozliczania transakcji

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. nie występują zaciągnięte kredyty, nie dotyczące działalności operacyjnej Banku.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. występują zobowiązania Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komunalnych emitowanych za pośrednictwem Banku udzielone jednostkom samorządu terytorialnego w wysokości 5 400 tys. zł. oraz zobowiązania Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji korporacyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku w wysokości 967 460 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. występują zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych

Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komunalnych i korporacyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku, co prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł

Nazwa Emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Kwota	Powiązania	Skierowanie do publicznego obrotu	Termin obowiązywania umów gwarancyjnych	Wynagrodzenie z tyt. gwarantowania
Klient A	obligacje	350 000	Brak	Nie	15.12.2017	0,30%
Klient B	obligacje	250 560	Brak	Nie	30.11.2017	40% marży

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank nie posiada zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych.

22. Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

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

W roku 2013 liczba rachunków Loro otwieranych w Banku przez banki zagraniczne i krajowe wzrosła o kilka procent. Były to głównie banki z obszaru Emerging Markets. Nordea Bank Polska SA należy do czołówki banków polskich pod względem liczby rozliczanych płatności zagranicznych przesyłanych na rzecz polskich beneficjentów.

Najważniejszym wydarzeniem w Banku i na polskim rynku bankowym w zakresie rozliczeń w 2013 r. była zmiana systemu SORBNET na SORBNET2. Była to decyzja Narodowego Banku Polskiego (NBP) o zastąpieniu istniejącego systemu SORBNET systemem SORBNET2. Główna różnica polega na zmianie drogi wymiany komunikatów pomiędzy NBP a bankami. Do wysyłania i otrzymywania wszystkich komunikatów SORBNET2 banki będą wykorzystywały łącza SWIFT - tak jak wygląda to obecnie w rozliczeniach zagranicznych/walutowych.

Jednym z istotnych obszarów współpracy Nordea Bank Polska SA z zagranicznymi i krajowymi bankami jest wymiana walutowa, również na platformie internetowej oraz FX sharing. Dzięki platformie internetowej klienci mają możliwość samodzielnego zawierania transakcji FX według atrakcyjnych kursów.

W 2013 roku, krajowym i międzynarodowym, niebankowym instytucjom finansowym, Nordea Bank Polska SA proponował atrakcyjne schematy produktów wspierających zarządzanie środkami finansowymi z wykorzystaniem szerokiej gamy produktów rozliczeniowych oraz produktów lokacyjnych, skarbowych i zabezpieczających ryzyka.

23. Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w Banku dla depozytów i kredytów w poszczególnych kwartałach 2013 r.

Dla większości produktów kredytowych Bank stosuje indeksowane stopy procentowe oparte na stopach polskiego i międzynarodowego rynku pieniężnego, aktualizowane, co 3 lub 6 miesięcy. Oprocentowanie produktów depozytowych wobec ich relatywnie krótkiego horyzontu czasowego także nadąża za tendencjami obserwowanymi na rynku. Stopy procentowe na globalnych rynkach pieniężnych utrzymywały się przez cały rok 2013 na niskim poziomie, ukształtowanym w wyniku przeciwdziałania skutkom globalnego kryzysu finansowego. Przykładowo, średnie 3-miesięczne stopy LIBOR wynosiły w IV kwartale 2013 r. odpowiednio 0,24% w przypadku amerykańskiego dolara (o 8 punktów bazowych niżej, w porównaniu z analogiczną średnią z ostatniego kwartału 2012 r.), 0,20% w przypadku euro (o 7 punktów bazowych wyżej) i zaledwie 0,02% w przypadku szwajcarskiego franka (o 1 punkt bazowy niżej). Natomiast na polskim rynku pieniężnym pierwsze półrocze 2013 r. to okres realizacji cyklu obniżek stóp procentowych (łącznie o 225 punktów bazowych), rozpoczętego w listopadzie 2012 r. i zakończonego na początku lipca 2013 r. Stopa interwencyjna NBP osiągnęła z dniem 4.07.2013 r. historycznie najniższy poziom 2,50%. Średnie kwartalne wartości dla 3-miesięcznych stóp WIBOR i LIBOR (dla EUR, USD i CHF) pomiędzy IV kwartałem 2012 r. i IV kwartałem 2013 r. przedstawia poniższa tabela

	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Zmiana (punkty bazowe) Q4'12 - Q4'13
3M WIBOR	4,57%	3,77%	2,97%	2,70%	2,67%	-190
3M LIBOR EUR	0,13%	0,14%	0,13%	0,15%	0,20%	7
USD	0,32%	0,29%	0,28%	0,26%	0,24%	-8
CHF	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	-1

Oprocentowanie w Banku podążało za tymi zmianami: stopa przychodu odsetkowego od kredytów walutowych praktycznie nie uległa zmianie, natomiast w przypadku kredytów udzielonych w złotych trzeba stwierdzić, że stosowane mechanizmy indeksowania i okresowych zmian stóp procentowych w oparciu o średnie poziomy z poprzedzających 3 lub 6 miesięcy, w połączeniu z wyższymi marżami osiąganymi dla nowo udzielanych kredytów spowodowały, że skala obniżki średniego oprocentowania tych kredytów była nieco niższa w porównaniu ze zmianą stopy WIBOR. Oprocentowanie złotych depozytów terminowych zostało obniżone w skali zgodnej z obniżką stóp rynku pieniężnego, natomiast oprocentowanie środków na rachunkach bieżących obniżyło się o 1 punkt procentowy. Mniejsza skala obniżek dotyczyła walutowych depozytów terminowych. Zmiany te umożliwiły osiągnięcie w ostatnim kwartale 2013 r. marż odsetkowych (liczonych jako różnica oprocentowania kredytów i depozytów) na poziomie nieco wyższym, niż osiągnięte rok wcześniej: wzrost z 2,02% w IV kwartale 2012 r. do 2,11% w IV kwartale 2013 r. w przypadku kredytów złotych (z przejściowym obniżeniem do 1,83-1,88% w pierwszej połowie roku), oraz z 1,82% do 1,96% w przypadku kredytów walutowych. Poniższa tabela prezentuje przeciętne stopy oprocentowania kredytów

i depozytów, obliczone, jako relacje zrealizowanych przychodów i kosztów odsetkowych do średnich miesięcznych wolumenów akcji kredytowej brutto oraz akcji depozytowej (bez uwzględnienia lokat międzybankowych). Różnice pomiędzy stopami oprocentowania kredytów i depozytów wyznaczają marże odsetkowe (odrębnie dla produktów złotych i walutowych).

Przeciętne oprocentowanie w kwartale	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Zmiana (punkty bazowe) Q4'12 - Q4'13
Kredyty ogółem	3,25%	3,08%	2,88%	2,82%	2,77%	-49
złotowe	6,14%	5,58%	4,94%	4,55%	4,31%	-183
walutowe	2,13%	2,14%	2,13%	2,13%	2,13%	-
Depozyty ogółem	3,62%	3,31%	2,67%	2,15%	1,93%	-170
złotowe	4,12%	3,75%	3,05%	2,41%	2,21%	-192
walutowe	0,31%	0,27%	0,23%	0,18%	0,17%	-14
- w tym środki bieżące	1,60%	1,39%	1,04%	0,83%	0,79%	-81
złotowe	2,12%	1,84%	1,37%	1,08%	1,06%	-106
walutowe	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	-1
depozyty terminowe	4,80%	4,30%	3,52%	2,95%	2,70%	-210
złotowe	5,05%	4,53%	3,78%	3,04%	2,80%	-225
walutowe	0,90%	0,74%	0,53%	0,66%	0,60%	-30
Marża kredyty-depozyty						
- złotowe	2,02%	1,83%	1,88%	2,14%	2,11%	
- walutowe	1,82%	1,87%	1,90%	1,95%	1,96%	

24. Struktura geograficzna i sektorowa posiadanych depozytów

Zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów klientów (z wyłączeniem środków z banków, odsetek i innych zobowiązań) w Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. osiągnęły kwotę 14 446 mln zł, wzrastając o 7,8% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 r. Depozyty osób fizycznych stanowią 31,3% tej kwoty, depozyty podmiotów gospodarczych (sektora finansowego i niefinansowego) 67,3%, zaś depozyty sektora publicznego 1,4%. W porównaniu z okresem sprzed roku oznacza to wzrost udziału gospodarstw domowych o ok. 5 punktów procentowych kosztem udziału podmiotów gospodarczych (spadek o 4 punkty procentowe) i depozytów sektora publicznego (spadek o 1 punkt procentowy).

W strukturze geograficznej pozyskiwanych depozytów zdecydowanie dominują regiony skupione wokół trzech lokalizacji Centrali (województwo mazowieckie, pomorskie i łódzkie), ze względu na istotną rolę, jaką w pozyskaniu depozytów odgrywają departamenty Centrali obsługujące dużych klientów instytucjonalnych oraz bankowość internetową.

Struktura geograficzna pozyskanych depozytów z wyłączeniem lokat międzybankowych:

Wyszczególnienie	stan na 31/12/2013 Depozyty z wył. lokat międzybankowych		stan na 31/12/2012 Depozyty z wył. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Centrala	8 836 907	61,2	6 775 929	50,6
Mazowieckie	1 456 877	10,1	1 734 837	12,9
Pomorskie	1 312 707	9,1	1 541 928	11,5
Łódzkie	774 770	5,4	1 072 907	8,0
Małopolskie	333 743	2,3	396 452	3,0
Kujawsko-Pomorskie	326 260	2,3	221 669	1,7
Wielkopolskie	316 981	2,2	306 230	2,3
Dolnośląskie	279 238	1,9	437 993	3,3
Zachodniopomorskie	235 896	1,6	319 433	2,4
Warmińsko-Mazurskie	174 560	1,2	147 719	1,1
Śląskie	159 227	1,1	232 103	1,7
Świętokrzyskie	79 789	0,6	94 914	0,7
Lubelskie	75 568	0,5	65 105	0,5
Podlaskie	25 607	0,2	16 442	0,1
Lubuskie	25 239	0,2	19 363	0,1
Podkarpackie	23 084	0,2	12 117	0,1
Opolskie	9 582	0,1	8 034	0,1
Razem	14 446 035	100,0	13 403 175	100,0

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

Struktura sektorowa pozyskanych depozytów:

Sektory rynku	Stan na 31/12/2013		Stan na 31/12/2012	
	Wartość (tys. zł)	%	Wartość (tys. zł)	%
Banki	14 751 872	50,5	15 945 253	54,3
Klienci	14 446 035	49,5	13 403 175	45,7
Osoby fizyczne	4 513 896	15,5	3 520 677	12,0
Osoby prawne	9 726 528	33,3	9 560 161	32,6
Jednostki sektora budżetowego	205 611	0,7	322 337	1,1
Ogółem	29 197 907	100,0	29 348 428	100,0

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

25. Zarządzanie kapitałem

Proces zarządzania kapitałem Banku uwzględnia zapisy Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 04.10.2011 r.^[1] Wyliczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego Bank dokonuje w oparciu o zapisy Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 10.03.2010 r.^[2] (wraz z późniejszymi zmianami), wykorzystując metodę standardową dla ryzyka kredytowego, oraz metodę współczynnika bazowego (BIA) dla ryzyka operacyjnego.

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

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

Bank spełnia warunek utrzymywania kapitału regulacyjnego na poziomie nie niższym od wyliczonego wymogu kapitałowego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w 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.

Adekwatność kapitałowa Banku, na dzień 31.12.2013 r. kształtowała się następująco:

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności (wraz z kapitałem krótkoterminowym) w tys. zł.	3 270 205
Współczynnik wypłacalności	14,12%

Adekwatność kapitałowa Banku, na dzień 31.12.2012 r. kształtowała się następująco:

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności (wraz z kapitałem krótkoterminowym) w tys. zł.	3 237 385
Współczynnik wypłacalności	14,18%

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

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

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

Kapitał własny Banku nie może być niższy od regulacyjnego wymogu kapitałowego.

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.

26. Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz struktura portfela kredytowego

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

27. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym

O wszelkich istotnych wydarzeniach, mających miejsce w 2013 r., Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, m.in. o decyzjach akcjonariuszy podjętych na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Banku w 2013 r.:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A.,
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A., które odbyło się w dniu 26 czerwca 2013 r., podjęło uchwały m. in. odnośnie:
 - przeznaczenia całego zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2012 w kwocie 150 632 017,52 PLN na zwiększenie funduszu rezerwowego;
 - zmiany statutu Banku wynikającej z konieczności jego dostosowania do wymogów obowiązującego prawa.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A. które odbyło się w dniu 8 sierpnia 2013 r. , podjęło uchwały m. in. w sprawie:

- emisji warrantów subskrypcyjnych z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji zwykłych imiennych z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości, oraz zmiany statutu Banku;
- wyrażenia zgody na zbycie aktywów Banku związanych z działalnością IT Banku poprzez sprzedaż lub wniesienie tych aktywów do spółki mającej świadczyć usługi IT na rzecz Banku.

3. Zarejestrowanie zmian Statutu Nordea Bank Polska S.A. w KRS

Zarejestrowane zmiany statutu przyjęte w roku 2013 uchwałami Walnych Zgromadzeń Nordea Bank Polska S.A. zostały opisane w części C pkt. 7. niniejszego Sprawozdania.

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

W poprzednich raportach finansowych Nordea Bank Polska S.A. informował o sprzedaży Banku przez akcjonariusza większościowego – Nordea Bank AB (publ). Nabycie akcji przez PKO Bank Polski S.A. miało nastąpić pod warunkiem uzyskania odpowiednich zezwoleń organów nadzorujących. Do dnia 31 grudnia 2013 r. zostały wydane następujące zgody: UKA oraz UOKiK. Brak natomiast ostatniej wymaganej zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Zdarzenia powyższe wyczerpująco opisuje punkt 16 niniejszego sprawozdania.

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

W związku z toczącym się procesem sprzedaży akcji Nordea Bank Polska S.A. przez akcjonariusza większościowego Banku w dniu 12 grudnia 2013 r. nastąpiło zawarcie umów dotyczących wydzielenia i migracji funkcji IT Banku w okresie przejściowym poprzedzającym migrację danych i usług na platformę PKO Banku Polskiego S.A.A.

Zdarzenia opisano szczegółowo w punkcie 16 niniejszego sprawozdania.

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

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Nordea Bank Polska S.A. roczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Nordea Bank Polska S.A.” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Nordea Bank Polska S.A. oraz osiągnięty przez Bank wynik finansowy. Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Nordea Bank Polska S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk) Nordea Bank Polska S.A. w 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania Sprawozdania Finansowego Nordea Bank Polska S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa tj. zgodnie ze Statutem Banku oraz uchwałą Rady Nadzorczej Banku (Uchwała nr 48/2013 z dnia 7 listopada 2013 r.).

29. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. została zawarta ze spółką KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. odpowiednio w dniach 8 listopada 2013 r. i 15 października 2012 r.

Umowa dotycząca przeglądu Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku została zawarta ze spółką KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 27 maja 2013 r. natomiast za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2012 r. została zawarta 14 czerwca 2012 r.

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

	w tys. zł	
	Od 01/01/2013 do 31/12/2013	Od 01/01/2012 do 31/12/2012
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu Informacji Finansowej	240	325
Wynagrodzenia z tytułu badania Sprawozdania Finansowego	484	413
Inne usługi poświadczające	28	28

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

Informacja została ujawniona w Rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 r. Banku w notce 35.

C. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NORDEA BANK POLSKA S.A. w 2013 roku

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

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Tekst zasad ładu korporacyjnego publikowany jest wraz ze zmianami na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych (<http://corp-gov.gpw.pl/>). Zbiór zasad ładu korporacyjnego stosowanych przez Bank dostępny jest na stronie internetowej Banku: www.nordea.pl.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego nie stosowanych przez Spółkę w 2013 roku, oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia (komentarz Spółki)

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. informuje, że w roku 2013 nie stosował w sposób trwały (częściowo lub całkowicie) postanowień zasad ładu korporacyjnego o numerach I.1; I.9; I.12; II.1.7; II.1.9a; II.1.14; III.6; III.8 oraz IV.10. Poniżej zaprezentowano treść zasad nie stosowanych w Spółce w 2013 roku wraz z komentarzem:

1	2
„Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”	Komentarz Nordea Bank Polska S.A. do zasad nie stosowanych w spółce w 2013 r .

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Rekomendacja I.1: Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, spółka powinna w szczególności: - prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: http://naszmodel.gpw.pl/; - zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej.	Spółka nie prowadzi swojej strony internetowej wg wzoru wskazanego na www.naszmodel.gpw.pl. ze względu na założone w Grupie Kapitałowej Nordea zasady dotyczące prowadzenia stron korporacyjnych. Na stronie internetowej prowadzonej przez Spółkę zawarte są wszystkie dane wymagane przez Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Rekomendacja ta nie jest stosowana w zakresie transmisji i rejestracji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem nowoczesnych technologii
Rekomendacja I.9: GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.	Zarząd Spółki wyraża poparcie dla powyższej rekomendacji, prowadzi politykę zgodnie, z którą w skład organów powoływane są osoby kompetentne, kreatywne oraz posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie. Wybór członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku należy do decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Głównymi kryteriami wyboru osób nadzorujących w Spółce są kompetencje, profesjonalizm, doświadczenie zawodowe i wykształcenie. Płeć kandydata nie jest wyznacznikiem w tym zakresie. W skład Zarządu Nordea Bank Polska S.A. jak również Rady Nadzorczej wchodzi osoby obojga płci.
Rekomendacja I.12: Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.	Dokumenty korporacyjne Spółki tj. Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku nie przewidują możliwości transmisji obrad WZA ani dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym z akcjonariuszami znajdującymi się poza miejscem obrad. Spółka w najwyższym stopniu dokłada starań w organizacji Walnych Zgromadzeń, zwracając przede wszystkim uwagę na zapewnienie akcjonariuszom sprawnego przebiegu obrad WZA.

II. Zasady dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada II.1.7) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	Spółka nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, który zawierałby pytania akcjonariuszy oraz udzielane im odpowiedzi. O umieszczeniu w protokole zapytań oraz ważnych wypowiedzi decyduje przewodniczący WZ, stosując się do przepisów prawa i kierując się uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Ponadto akcjonariusze, zgodnie z przepisami ksh mogą składać oświadczenia na piśmie, które są załącznikiem do protokołów z Walnego Zgromadzenia. Spółka uznaje, że stosowane reguły zapewniają w sposób transparentny prowadzenie obrad walnego zgromadzenia.
Zasad II.1.9.a: Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.	Spółka nie rejestruje obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub video. Uchwały podjęte w trakcie obrad są niezwłocznie publikowane w formie raportów bieżących oraz udostępniane na stronie internetowej Spółki, zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
Zasada II.1.14) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły	Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. zgodnie ze Statutem Banku, dokonuje wyboru audytora dwa razy w roku, w zakresie przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i w zakresie przeprowadzenia audytu rocznego sprawozdania finansowego. W spółce brak jest reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Spółka uważa za mało istotne publikowanie na stronie internetowej Banku informacji o braku reguł w tym zakresie.

III. Zasady dotyczące dobrych praktyk stosowanych przez członków rad nadzorczych

Zasada III.6: Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.	Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zasady wyboru Członków Rady Nadzorczej reguluje Statut Banku, który określa, iż większość Członków Rady Nadzorczej Banku, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, stanowią obywatele polscy, stale zamieszkujący w Polsce. Większość członków Rady, będących obywatelami polskimi, nie ma powiązań kapitałowych i organizacyjnych z Akcjonariuszem Większościowym.
Zasada III.8 W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)	W Spółce nie funkcjonuje Komitet wskazany w zał. I do zalecenia KE z dn. 15.02.2005 r. tj. Komisja ds. nominacji
Zasada IV.10 Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad	Statut Banku ani Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka nie transmituje obrad WZA z wykorzystaniem sieci Internet

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uprawnieni są akcjonariusze Spółki posiadający akcje na okaziciela na szesnaście dni przed datą WZA (tzw. Dzień Rejestracji) pod warunkiem, że przedstawiają podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia

imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w WZA w okresie od ogłoszenia o zwołaniu WZA do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji.

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

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

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

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

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

Władze Spółki nie ograniczają dostępu do informacji. Zarząd Spółki nie ma zastrzeżeń, co do obecności przedstawicieli mediów na WZA, jednak w sposób nie utrudniający przeprowadzania obrad.

Zarząd Spółki dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki i jej sytuacji gospodarczej, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne Spółka wykonuje zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi tj. przy udostępnieniu wszystkim akcjonariuszom i inwestorom równego dostępu do informacji.

7. Opis zmian statutu Spółki

Zmiany Statutu Nordea Bank Polska SA dokonywane są uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Przyjęta na WZA zmiana Statutu wymaga zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym. Ostatnie zmiany Statutu zostały wprowadzone uchwałami Walnych Zgromadzeń w latach 2011, 2012 oraz 2013:

W 2011 roku dokonano zmian Statutu Banku w zakresie przedmiotu działalności Banku (par. 6 Statutu Banku) na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 03 marca 2011 r., a następnie rozszerzono zakres przedmiotu działalności w Statucie (par. 6) na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 05 września 2011 r.

Zaproponowana zmiana Statutu Banku jest konsekwencją nowelizacji ustawy Prawo bankowe ustawą z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 roku ustawą z dnia 04 września 2008 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych, ustawy- Prawo Bankowe oraz ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.,

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2013 r. podjęło ponownie uchwałę o zmianie statutu Banku w powyższym zakresie (tj. zmiana § 6) oraz zmiany paragrafów 32-33 dotyczących kompetencji Prezesa Zarządu oraz I Wiceprezesa Zarządu-Zastępcy Prezesa.

Uchwalona przez ZWZA zmiana § 32 i § 33 statutu Banku wynika z wymogu określonego przepisami art. 31 ust. 3 pkt 3 ustawy Prawo bankowe, zgodnie z którym statut banku powinien określać kompetencje członków zarządu, na których powołanie wymagana jest zgoda Komisji Nadzoru Finansowego. W związku ze zmianami organizacyjnymi w Nordea Bank Polska S.A. oraz zmianą strategii jej działania, wynikła konieczność doprecyzowania i dostosowania kompetencji Prezesa i I Wiceprezesa zarządu do nowych warunków działania Banku.

W dniu 16 września 2013 r. Nordea Bank Polska S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o dokonaniu w dniu 5 września 2013 r. wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Banku, uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2013 r.

- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane na dzień 8 sierpnia 2013 r. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany statutu polegającej na dodaniu po paragrafie 10 paragrafu 10 a, o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Banku poprzez emisję zwykłych akcji imiennych serii N.

W dniu 18 listopada 2013 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o dokonaniu w dniu 08.11. 2013 r. wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w Statucie Banku, uchwalonej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska SA w dniu 08 sierpnia 2013 r., polegającej na dodaniu paragrafu 10 a.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.11.2013 r. dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w wysokości 100.000.000 zł (słownie: sto milionów złotych), zgodnie z przywołaną uchwałą NWZA.

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

Skład Zarządu Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r.:

Sławomir Żygowski – Prezes Zarządu

Agnieszka Domaradzka – I Wiceprezes Zarządu - Zastępca Prezesa

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

Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

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

Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 43/2013 z dnia 19.09.2013 r. powołała Panią Agnieszkę Domaradzką – Wiceprezesa Zarządu ds. kredytowych na stanowisko I Wiceprezesa Zarządu – Zastępcę Prezesa.

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

Zarząd prowadzi sprawy Banku, zarządza jego majątkiem i reprezentuje Bank na zewnątrz.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej Banku. Ponadto do istotnych kompetencji Zarządu Banku należą:

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

Do składu Rady Nadzorczej Banku, w wyniku powziętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały z dnia 8 sierpnia 2013 r. – powołano dodatkowo pana Asbjorna Hoyheima.

Skład Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r.:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku

Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku

Członkowie Rady Nadzorczej Banku:

Emilia Osewska-Mądry

Maciej Dobrzyniecki

Esa Tuomi

Rauno Päivinen

Eugeniusz Kwiatkowski

Jacek Wańkowicz

Marek Głuchowski

Valdis Siksnis

Asbjörn Höyheim od dnia 08.08.2013 r.

Upewnienia (zasady działania) osób nadzorujących:

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

Komitety funkcjonujące w Banku:

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

1. Komitet ds. Audytu

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

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

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

2. Komitet ds. Wynagrodzeń

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

- 1) przeprowadzanie co najmniej raz w roku przeglądu Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Nordea Bank Polska S.A. zwanych Zidentyfikowanym Personelem;
- 2) przeprowadzanie co najmniej raz w roku przeglądu i oceny zmiennych składników wynagrodzeń, pod względem zgodności z prawem, stanem faktycznym i Polityką Wynagradzania Nordea i systemem wynagrodzeń, przy udziale właściwej komórki kontrolnej oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej wniosku dotyczącego Polityki Wynagradzania Nordea i powiązanych z nią regulacji wewnętrznych;
- 3) przygotowywanie i przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wytycznych w zakresie polityki wynagradzania w Nordea Bank Polska S.A. dla kadry kierowniczej w celu zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą;
- 4) coroczne monitorowanie, ocenianie i przedstawianie raportu Radzie Nadzorczej Banku w sprawie: Programów wynagrodzenia zmiennego dla kierownictwa, zarówno bieżących, jak i tych zakończonych w ciągu roku oraz stosowania Wytycznych dotyczących wynagrodzenia kierownictwa w stosunku do obecnej struktury i poziomu wynagrodzeń w Banku.

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Banku przekazywane jest Zarządowi w celu jego akceptacji.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28-02-2014	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	
28-02-2014	Agnieszka Domaradzka	I Wiceprezes Zarządu, Zastępca Prezesa	
28-02-2014	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
28-02-2014	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	