

***Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
III kwartał 2009***



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2009 roku.**Spis treści:**

| Tytuł | Str. |
|---|-------------|
| I. WYBRANE DANE FINANSOWE | 4 |
| II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT..... | 5 |
| III. BILANS | 6 |
| IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 7 |
| V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH..... | 8 |
| VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE..... | 9 |
| 1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W III KWARTALE 2009 ROKU:..... | 9 |
| 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 15 |
| 3. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW | 16 |
| 4. KOSZTY I DOCHODY ODSETKOWE ORAZ WYNIK Z TYTUŁU WYCENY WG WARTOŚCI GODZIWEJ..... | 21 |
| 5. WYNIK PROWIZYJNY NETTO | 21 |
| 6. WYNIK Z INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z REWALUACJI..... | 22 |
| 7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 22 |
| 8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE..... | 23 |
| 9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK..... | 24 |
| 10. PORTFEL KREDYTOWY BANKU | 25 |
| 11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU | 26 |
| 12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH | 28 |
| 13. AKTYWA I PASywa BANKU WG TERMINU ZAPADAŁNOŚCI..... | 38 |
| 14. WARTOŚĆ GODZIWA | 40 |
| 15. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..... | 41 |

| | |
|--|-----------|
| 16. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH..... | 41 |
| 17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITALE ZAKŁADOWYM NORDEA BANK POLSKA S.A..... | 41 |
| 18. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI..... | 41 |
| 19. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ..... | 42 |
| 20. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI..... | 42 |
| 21. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA | 46 |
| 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 46 |
| 23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE..... | 47 |
| 24. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR..... | 49 |
| 25. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU | 49 |

I. Wybrane dane finansowe

| Rachunek Zysków i Strat | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|-------------------------|--|---|---|---|---|
| | | okres od 01/01/2009 do 30/09/2009 | okres od 01/01/2008 do 30/09/2008 | okres od 01/01/2009 do 30/09/2009 | okres od 01/01/2008 do 30/09/2008 |
| 1 | Przychody odsetkowe | 520 131 | 521 223 | 118 230 | 152 194 |
| 2 | Przychody prowizyjne | 72 427 | 60 696 | 16 463 | 17 723 |
| 3 | Zysk przed opodatkowaniem | 129 366 | 124 975 | 29 406 | 36 492 |
| 4 | Zysk za okres | 97 977 | 98 754 | 22 271 | 28 836 |
| 5 | Przepływy środków pieniężnych w danym roku | 435 261 | 65 436 | 98 938 | 19 107 |

| Bilans | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | okres 30/09/2009 | okres 31/12/2008 | okres 30/09/2009 | okres 31/12/2008 |
| 1 | Należności od banków | 222 771 | 201 265 | 52 757 | 48 237 |
| 2 | Należności od klientów | 15 516 538 | 13 676 132 | 3 674 641 | 3 277 761 |
| 3 | Aktywa ogółem | 17 846 262 | 15 747 386 | 4 226 368 | 3 774 179 |
| 4 | Zobowiązania wobec banków | 7 505 341 | 5 853 468 | 1 777 422 | 1 402 902 |
| 5 | Zobowiązania wobec klientów | 8 595 901 | 8 386 504 | 2 035 689 | 2 009 995 |
| 6 | Zobowiązania ogółem | 16 688 047 | 14 687 403 | 3 952 079 | 3 520 133 |
| 7 | Kapitały własne ogółem | 1 158 215 | 1 059 983 | 274 290 | 254 046 |
| 8 | Liczba akcji | 45 518 700 | 45 502 440 | - | - |
| 9 | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 25,44 | 23,30 | 6,02 | 5,58 |
| 10 | Współczynnik wypłacalności | 10,04 | 8,63 | - | - |
| 11 | Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,15 | 3,00 | 0,49 | 0,85 |

II. Rachunek Zysków i Strat

| | Noty | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/07/2008 30/09/2008 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| PRZYCHODY OPERACYJNE | | | | | |
| Przychody odsetkowe | | 166 249 | 520 131 | 196 840 | 521 223 |
| Koszty odsetkowe | | 79 292 | 275 876 | 120 085 | 307 998 |
| Wynik odsetkowy netto | 4 | 86 957 | 244 255 | 76 755 | 213 225 |
| Przychody prowizyjne | | 27 101 | 72 427 | 20 982 | 60 696 |
| Koszty prowizyjne | | 7 812 | 23 131 | 6 315 | 17 836 |
| Wynik prowizyjny netto | 5 | 19 289 | 49 296 | 14 667 | 42 860 |
| Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji | 6 | 41 299 | 115 807 | 32 572 | 81 584 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 | 5 670 | 12 745 | 2 399 | 6 790 |
| Suma przychodów operacyjnych | | 153 215 | 422 103 | 126 393 | 344 459 |
| KOSZTY OPERACYJNE | | | | | |
| Koszty administracyjne | 8 | 82 904 | 258 707 | 74 173 | 205 101 |
| - osobowe | | 40 328 | 123 378 | 35 448 | 98 736 |
| - pozostałe koszty administracyjne | | 42 576 | 135 329 | 38 725 | 106 365 |
| Amortyzacja | | 8 660 | 23 798 | 7 337 | 17 398 |
| Suma kosztów operacyjnych | | 91 564 | 282 505 | 81 510 | 222 499 |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek | 9 | 619 | 10 232 | (246) | (3015) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 61 032 | 129 366 | 45 129 | 124 975 |
| Podatek dochodowy | | 13 492 | 31 389 | 9 800 | 26 221 |
| Zysk za okres | | 47 540 | 97 977 | 35 329 | 98 754 |
| Całkowite dochody ogółem za okres | | 47 540 | 97 977 | 35 329 | 98 754 |

| | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Zysk przypadający na jedną akcję | 1,04 | 2,15 | 0,78 | 2,17 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | 1,04 | 2,15 | 0,78 | 2,17 |

III. Bilans

| AKTYWA | noty | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym | | 279 442 | 217 250 | 214 139 | 473 062 | 491 147 |
| Należności od banków | 10 | 222 771 | 355 974 | 201 265 | 353 076 | 302 649 |
| Należności od klientów | 10 | 15 516 538 | 15 228 670 | 13 676 132 | 11 587 306 | 10 415 203 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | 1 464 927 | 2 070 416 | 1 263 532 | 960 973 | 817 021 |
| <i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 11 | 16 583 | 57 804 | 69 277 | 9 217 | 15 837 |
| <i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i> | | 1 448 344 | 2 012 612 | 1 194 255 | 951 756 | 801 184 |
| Wartości niematerialne | | 44 987 | 44 801 | 44 131 | 42 013 | 40 553 |
| Rzeczowe środki trwałe | | 143 873 | 149 180 | 136 795 | 117 562 | 100 780 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 26 666 | 26 020 | 25 833 | 20 877 | 18 500 |
| Pozostałe aktywa | | 147 058 | 139 580 | 185 559 | 128 517 | 110 729 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 17 846 262 | 18 231 891 | 15 747 386 | 13 683 386 | 12 296 582 |

| PASYWA | noty | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 10 | 7 505 341 | 7 394 268 | 5 853 468 | 4 286 754 | 3 629 409 |
| Zobowiązania wobec klientów | 10 | 8 595 901 | 9 081 037 | 8 386 504 | 8 039 501 | 7 344 417 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - | 1 317 | 1 300 | 1 317 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | 15 602 | 57 880 | 92 572 | 14 710 | 18 700 |
| <i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 11 | 15 602 | 57 880 | 92 572 | 14 710 | 18 700 |
| Pozostałe zobowiązania | | 149 107 | 145 401 | 121 345 | 136 052 | 140 211 |
| Zobowiązania podporządkowane | | 412 772 | 433 374 | 221 873 | 172 516 | 165 695 |
| Rezerwy | | 9 324 | 9 324 | 10 324 | 10 325 | 10 059 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | | 16 688 047 | 17 121 284 | 14 687 403 | 12 661 158 | 11 309 808 |
| Kapitał własny | | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | | 832 644 | 832 576 | 695 969 | 695 880 | 695 755 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | | 97 977 | 50 437 | 136 420 | 98 754 | 63 425 |
| KAPITAŁY WŁASNE RAZEM | | 1 158 215 | 1 110 607 | 1 059 983 | 1 022 228 | 986 774 |
| PASYWA OGÓŁEM | | 17 846 262 | 18 231 891 | 15 747 386 | 13 683 386 | 12 296 582 |

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Kapitał zakładowy | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 227 594 | 227 594 | 227 089 | 227 089 | 227 089 |
| Dokapitalizowanie | - | - | 505 | 505 | 505 |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | 832 644 | 832 576 | 695 969 | 695 880 | 695 755 |
| Kapitał zapasowy | 511 861 | 511 860 | 511 860 | 511 860 | 511 860 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 511 861 | 511 860 | 509 966 | 509 966 | 509 966 |
| Dokapitalizowanie | - | - | 1 894 | 1 894 | 1 894 |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 511 861 | 511 860 | 511 860 | 511 860 | 511 860 |
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 300 | 300 | 300 | 300 | 300 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 300 | 300 | 300 | 300 | 300 |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 300 | 300 | 300 | 300 | 300 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 320 483 | 320 416 | 183 809 | 183 720 | 183 595 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 183 808 | 183 809 | 112 958 | 112 958 | 112 958 |
| Akcje pracownicze | 255 | 187 | 319 | 230 | 105 |
| Podział zysku | 136 420 | 136 420 | 70 532 | 70 532 | 70 532 |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 320 483 | 320 416 | 183 809 | 183 720 | 183 595 |
| Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego | 97 977 | 50 437 | 136 420 | 98 754 | 63 425 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 136 420 | 136 420 | 70 532 | 70 532 | 70 532 |
| Podział zysku | (136 420) | (136 420) | (70 532) | (70 532) | (70 532) |
| Całkowite dochody ogółem za okres | 97 977 | 50 437 | 136 420 | 98 754 | 63 425 |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 97 977 | 50 437 | 136 420 | 98 754 | 63 425 |
| KAPITAŁY WŁASNE RAZEM | 1 158 215 | 1 110 607 | 1 059 983 | 1 022 228 | 986 774 |

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

| | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/07/2008 30/09/2008 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Działalność operacyjna | | | | |
| Zysk za okres | 47 540 | 97 977 | 35 329 | 98 754 |
| Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej | (2 279) | (23 447) | 8 983 | 13 193 |
| Odsetki zapłacone i otrzymane | (4 764) | (18 218) | 6 808 | 16 144 |
| Podatek dochodowy | 2 134 | (6 138) | 1 976 | (3 255) |
| Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej | 351 | 909 | 199 | 304 |
| Działalność operacyjna | | | | |
| Zmiany w aktywach operacyjnych | (229 876) | (1 706 458) | (1 165 111) | (2 933 191) |
| Zmiany w kredytach instytucji finansowych | (79 308) | 14 200 | 5 514 | (63 617) |
| Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej) | (204 451) | (1 867 501) | (1 172 037) | (2 872 815) |
| Zmiany w instrumentach pochodnych | 41 222 | 52 694 | 6 640 | 3 293 |
| Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych | 12 661 | 94 149 | (5 228) | (52) |
| Zmiany w pasywach operacyjnych | (628 939) | (134 390) | 874 916 | 1 572 832 |
| Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych | (105 398) | 46 208 | 196 305 | (89 238) |
| Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji | (485 252) | (131 311) | 683 387 | 1 615 152 |
| Zmiany w pozostałych pasywach | (38 289) | (49 287) | (4 776) | 46 918 |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej | (952 764) | (1 766 318) | (245 883) | (1 248 412) |
| Działalność inwestycyjna | | | | |
| Zakup aktywów trwałych | (14 763) | (52 087) | (36 682) | (52 594) |
| Sprzedaż aktywów trwałych | - | 46 | - | - |
| Zakup niematerialnych aktywów | (3 604) | (7 812) | (1 674) | (5 006) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych | 24 061 | 94 378 | (70 386) | (383 967) |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej | 5 694 | 34 525 | (108 742) | (441 567) |
| Działalność finansowa | | | | |
| Zobowiązania podporządkowane | - | 195 140 | - | 2 398 |
| Splata długoterminowych kredytów od banków | (297 730) | (598 418) | - | - |
| Pozostałe | 494 365 | 2 570 332 | 460 144 | 1 753 017 |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej | 196 635 | 2 167 054 | 460 144 | 1 755 415 |
| Przepływy środków pieniężnych w danym roku | (1 563 989) | 435 261 | 105 519 | 65 436 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu | - | 376 471 | - | 773 786 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu | (611 225) | 811 732 | 105 519 | 839 222 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (611 225) | 435 261 | 105 519 | 65 436 |
| Odsetki zapłacone | 78 487 | 244 031 | 139 728 | 341 236 |
| Odsetki otrzymane | 140 217 | 467 553 | 168 731 | 467 526 |

VI. Informacja ogólna o emitencie

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia ,ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828. Bank prowadzi uniwersalną obsługę bankową wszelkich podmiotów, zarówno prowadzących jak i nie prowadzących działalności gospodarczej oraz osób fizycznych. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w III kwartale 2009 roku:

W trzecim kwartale 2009 r. w gospodarce polskiej nadal widoczne są skutki globalnego kryzysu finansowego. Należy do nich m. in. spowolnione tempo wzrostu gospodarczego przejawiające się w spadku produkcji przemysłowej i inwestycji, słabszej dynamice produkcji pozostałych działów gospodarki, wzroście bezrobocia i obniżeniu tempa wzrostu płac i ciągle jeszcze stosunkowo wysokiej inflacji, przekraczającej przedział docelowy polityki pieniężnej banku centralnego (dopiero we wrześniu roczna stopa inflacji powróciła do tego przedziału, obniżając się do poziomu 3,4%). Powoduje to obniżenie się dochodów osób fizycznych i wolnych środków pieniężnych będących w dyspozycji podmiotów gospodarczych, za czym idzie zmniejszający się popyt na produkty i usługi bankowe. Silna konkurencja na rynku depozytów pociąga za sobą wysoki koszt pozyskania środków na rynku pieniężnym, a na to wszystko nakładają się jeszcze skutki wahań kursu wymiany złotego. Te uwarunkowania wywierają znaczący wpływ na wolumeny biznesowe i wyniki finansowe systemu bankowego.

Skala działalności Banku, mierzona łączną wartością aktywów, wzrosła między wrześniem 2008 r. a wrześniem b.r. o 4,2 mld zł czyli 30,4%, przede wszystkim jako rezultat zwiększenia się portfela należności od klientów o kwotę 3,9 mld zł. Trzeba jednak pamiętać, że przyczyniło się do tego w znacznej mierze osłabienie złotego, pociągające za sobą zwiększenie równowartości kredytów walutowych (por. dalej analizę bilansu Banku i jego składowych). W dodatku zaczyna się już zarysowywać pewne pogorszenie jakości portfela kredytowego, o czym świadczy konieczność poczynienia wyższych w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów. Rozwój sieci placówek Banku (ich ilość wzrosła w analizowanym okresie ze 115 do 158) pociągnął za sobą konieczność zwiększenia zatrudnienia bezpośrednio w obszarze sprzedaży, jak i na zapleczu, co z kolei pociągnęło za sobą wzrost kosztów działania – kolejnym ważnym czynnikiem wpływającym na koszty okazało się osłabienie złotego, przekładające się na wzrost cen nośników energii i usług komunalnych, a także kosztów wynajmu powierzchni biurowej, które w licznych przypadkach są indeksowane w euro. Pomimo oddziaływania tych negatywnych czynników zysk netto za III kwartał b.r. okazał się wyższy o 34,6% od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie 2008 r. Suma przychodów operacyjnych wzrosła o 21,2%, zaś

suma kosztów operacyjnych o 12,3%. Wynik skumulowany za 9 miesięcy b.r. osiągnął 99,2% kwoty za porównywalny okres ubiegłego roku.

Zestawienie podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2009 r. z analogicznymi wielkościami z III kwartału 2008 r., wraz z wyliczonymi wskaźnikami dynamiki, zawiera poniższa tabela:

| Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł) | III kw. 2009 | III kw. 2008 | Zmiana |
|---|--------------|--------------|--------|
| Przychody operacyjne ogółem | 153 215 | 126 393 | +21,2% |
| Koszty operacyjne ogółem | 91 564 | 81 510 | +12,3% |
| Wynik operacyjny | 61 651 | 44 883 | +37,4% |
| Zysk brutto | 61 032 | 45 129 | +35,2% |
| Podatek dochodowy | 13 492 | 9 800 | +37,7% |
| Zysk netto | 47 540 | 35 329 | +34,6% |

Przychody operacyjne

Łączna kwota przychodów operacyjnych, uzyskanych w III kwartale 2009 r., wynosi 153,2 mln zł i jest o 21,2% wyższa od analogicznej wielkości osiągniętej w III kwartale 2008 r. Główne składniki przychodów ulegały jednak różnokierunkowym zmianom:

- **wynik z tytułu odsetek netto** osiągnął kwotę 87 mln zł, wyższą o 13,3% w porównaniu z analogicznym kwartałem 2008 r. Na ten wynik złożyły się przychody odsetkowe niższe o 15,5%, oraz koszty odsetkowe niższe o 34,0%. Konfrontując te zmiany z dynamiką wolumenów należności i zobowiązań wobec banków i klientów (rzędu 31% zarówno w przypadku aktywów jak i pasywów), możemy stwierdzić istotny wpływ zmian stóp procentowych i marż odsetkowych. Wzrost przychodów odsetkowych w skali o połowę niższej w porównaniu z wolumenem kredytów i lokat złożonych w bankach wynika przede wszystkim z obniżenia się nominalnych stóp procentowych, w niewielkim stopniu skompensowanego przez wzrost marż odsetkowych: średnie 3-miesięczne stopy benchmarkowe rynku pieniężnego w 3. kwartale roku 2008 i roku 2009 różnią się o ok. 240-250 punktów bazowych w przypadku polskiego złotego, amerykańskiego dolara i szwajcarskiego franka, zaś o 414 punktów bazowych w przypadku euro; średnie oprocentowanie kredytów walutowych obniżyło się w Banku zgodnie ze stopami odniesienia, podczas gdy oprocentowanie kredytów złotych w nieco niższym stopniu (przeciętnie o 194 punkty bazowe). Średnie oprocentowanie depozytów złożonych w Banku obniżyło się natomiast w mniejszym stopniu, gdyż tylko o 164 punkty bazowe w przypadku depozytów złotych i o 192 punkty bazowe w przypadku depozytów walutowych. Pomimo spadku oprocentowania depozyty pozostają więc relatywnie droższe w porównaniu z okresem sprzed roku, a doprowadziła do tego konkurencyjna walka toczona na rynku bankowym o pozyskanie depozytów klientów, prowadzona za pomocą stóp procentowych przekraczających stopy WIBOR, ponieważ „kryzys zaufania” przyczynił się do znacznego ograniczenia skali operacji międzybankowych;
- **wynik prowizyjny netto** osiągnął kwotę 19,3 mln zł, tj. rosnąc proporcjonalnie do skali działania Banku (o 31,5% więcej w porównaniu z III kwartałem 2008 r.). Przychody z tytułu prowizji wzrosły o

29,2%, zaś najwyższą dynamiką mogły się wykazać prowizje od kredytów, wyższe o 86,8% oraz prowizje związane z kartami płatniczymi, które wzrosły o 78,5%. Natomiast koszty prowizji są wyższe o 31,5%, na co najbardziej znacząco wpłynęły koszty związane z ubezpieczaniem kredytów;

- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (41,3 mln zł) jest wyższy o 26,8% od uzyskanego w analogicznym okresie 2008 r. Składa się na to przede wszystkim wyższy o 20,4% wynik z pozycji wymiany, z kwotą 40,2 mln zł, a także wynik wyceny pochodnych instrumentów finansowych z kwotą 1,6 mln zł. Z tytułu wyceny papierów wartościowych Bank poniósł stratę rzędu 0,5 mln zł, podczas gdy w III kwartale 2008 r. odnotował zysk rzędu 2,1 mln zł.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne osiągnęły kwotę 91,6 mln zł, wzrastając o 11,8% w porównaniu z III kwartałem 2008 r. Ich dynamika jest więc znacznie niższa od dynamiki przychodów, co pozwoliło na obniżenie relacji kosztów do przychodów (*C/I ratio*) z 64,5% do 59,8%. Widoczne są więc efekty wdrożonej w Banku polityki oszczędnego gospodarowania w zakresie kosztów własnych, oraz dążenia do zwiększenia efektywności inwestycji rozwojowych. Sytuacja w poszczególnych głównych grupach kosztów przedstawia się następująco:

- **koszty osobowe** są wyższe o 13,8%, co wynika bezpośrednio ze skali wzrostu zatrudnienia: pomiędzy wrześniem 2008 r. a wrześniem b.r. liczba etatów zwiększyła się o ok. 15% - zarówno w obszarze sprzedaży w rozbudowującej się sieci placówek Banku, jak też na zapleczu wspierającym sprzedaż bezpośrednio (w obsłudze kredytów, operacji płatniczych i kart itp.) lub pośrednio;
- **pozostałe koszty administracyjne** wzrosły o 9,9%, ze względu na znacząco wyższe koszty związane z wynajmem pomieszczeń, wyposażeniem, obsługą informatyczną (co wynika częściowo ze zwiększonej liczby placówek i wzrostu zatrudnienia, zaś częściowo ze wspomnianego wyżej osłabienia złotego, z dalszymi skutkami w postaci wyższych cen paliw i energii, usług komunalnych, czy wyższych czynszów w przypadku umów indeksowanych względem euro). Zwiększyły się także niektóre obowiązkowe opłaty, jak np. składka na BFG;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych zwiększyły się o 18%, w rezultacie oddania do eksploatacji środków trwałych związanych z uruchomionymi placówkami (zbliżona dynamika charakteryzuje wartość środków trwałych w bilansie Banku).

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Postępujące spowolnienie wzrostu gospodarczego spowodowało pojawienie się pierwszych sygnałów pogarszania się sytuacji finansowej kredytobiorców. W efekcie, w przeciwieństwie do ubiegłego roku, w którym kwota rozwiązywanych rezerw na utratę wartości kredytów przewyższała kwotę rezerw zawiązywanych, mamy do czynienia z kosztem rezerw, który w samym III kwartale b.r. osiągnął kwotę 0,6 mln zł, zaś skumulowane saldo za trzy kwartały wynosi 10,2 mln zł.

Bilans

Skala działalności Banku, mierzona poziomem sumy bilansowej, wzrosła pomiędzy końcem września 2008 r. a końcem września 2009 r. z 13,7 do 17,8 mld zł, tj. o 30,4%. Najwyższą dynamiką charakteryzowały się aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, których wartość zwiększyła się o 52,4% w wyniku znaczącego przyrostu portfela dłużnych papierów wartościowych, a następnie należności od klientów (+33,9%), osiągające zarazem najwyższy przyrost bezwzględny (o kwotę 3,9 mld zł). Sfinansowanie tego zwiększenia wolumenu aktywów dokonało się przede wszystkim poprzez przyrost zobowiązań wobec banków (o 3,4 mld zł, z czego zobowiązania podporządkowane wzrosły o 0,2 mld zł), gdyż zobowiązania wobec klientów zwiększyły się jedynie o 0,5 mld zł, a więc niewspółmiernie do wzrostu skali należności.

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

| Wybrane wielkości (mln zł) | 30.09.2009 | 30.09.2008 | Zmiana % |
|---|------------|------------|----------|
| Suma bilansowa | 17 846 | 13 683 | +30,4% |
| Należności od klientów netto | 15 516 | 11 587 | +33,9% |
| Należności od banków | 223 | 353 | -36,9% |
| Zobowiązania wobec klientów ¹⁾ | 8 596 | 8 041* | +6,9% |
| Zobowiązania wobec banków ^{**)} | 7 918 | 4 459 | +77,6% |
| Kapitał własny | 1 158 | 1 022 | +13,3% |

¹⁾ Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 1,3 mln zł.

^{**)} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, że zmiany wolumenu nie powinny być analizowane bez uwzględnienia wpływu zmieniającego się kursu złotego. Skala dewaluacji złotego na przestrzeni okresu koniec września 2008 – koniec września 2009 r. (osiągająca względem euro niemal 24%) znacząco podwyższyła przede wszystkim dynamikę należności od klientów, w których znaczący udział mają kredyty walutowe, a także finansujące te kredyty zobowiązania wobec banków. W samym III kwartale b.r. umocnienie złotego rzędu 5,5% wartości na dzień 30.06.2009 r. zadziało w przeciwnym kierunku: przy relatywnie niskiej kwartalnej dynamice akcji kredytowej (przyrost o 1,9%) przyczyniło się do obniżenia sumy bilansowej o 2,1%.

Aktywa

Wspomniany powyżej wzrost wolumenu należności od klientów o 33,9% dokonał się z różną intensywnością w poszczególnych głównych segmentach rynku. Najwyższą dynamiką odznaczyły się kredyty udzielone osobom fizycznym, które wzrosły o 73,5%, tj. o równowartość 3,6 mld zł brutto (do czego jednak – jak już wspomniano wyżej – znacząco przyczyniło się osłabienie złotego). Kredyty udzielone podmiotom gospodarczym zwiększyły się jedynie o 2,5%, czyli o kwotę 127 mln zł, natomiast kredyty dla jednostek sektora publicznego o 12,4% (+187 mln zł). Portfel papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych powiększył swój wolumen o kwotę 504 mln zł

(+52,4%), obniżyła się natomiast wartość gotówki i środków w banku centralnym (o 41%, tj. o kwotę 194 mln zł), oraz wartość należności od banków (spadek o równowartość 130 mln zł, czyli o 36,9%). Ogółem, aktywa generujące przychody odsetkowe wzrosły o 33,4%. Jednocześnie majątek trwały zwiększył się o 18,4% – przede wszystkim w wyniku inwestycji w sieć placówek banku (ich liczba pomiędzy wrześniem 2008 r. a wrześniem 2009 r. wzrosła ze 115 do 158).

W wyniku tych zmian nastąpiły pewne przesunięcia w strukturze aktywów Banku – udział należności od klientów w porównaniu z III kwartałem 2008 r. wzrósł o 2,2 punktu procentowego osiągając 86,9%, zaś udział portfela papierów wartościowych i instrumentów pochodnych zwiększył się o 1,2 punktu procentowego, osiągając 8,2%. W tym samym czasie udział należności od banków zmalał do 1,2% obniżając się o 1,4 punktu procentowego.

Pasywa

Wartość zobowiązań wobec klientów (obecnie są to wyłącznie depozyty wraz z naliczonymi odsetkami, gdyż zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które we wrześniu 2008 r. stanowiły kwotę 1,3 mln zł, wygasły całkowicie w lutym b.r.) osiągnęła poziom 8,6 mld zł, wzrastając o 6,9% względem poziomu sprzed roku. Wzrost ten jest przede wszystkim rezultatem przyrostu wolumenu depozytów osób fizycznych (o 545 mln zł, tj. w ujęciu względnym o 24,9%), a następnie depozytów podmiotów gospodarczych (wzrost wolumenu o 439 mln zł, czyli o 8,6%). Natomiast depozyty jednostek sektora publicznego charakteryzuje znaczna fluktuacja: ich aktualny poziom (251 mln zł) stanowi 37,2% wolumenu osiągniętego na koniec września 2008 r. Ogólne spowolnienie wzrostu gospodarczego powoduje jednak, że w samym trzecim kwartale łączny poziom depozytów obniżył się o 5,4% (łącznie o 485 mln zł), przy czym najsilniejszy spadek dotyczył depozytów podmiotów gospodarczych (o 298 mln zł, czyli w ujęciu względnym o 5,1%). Ze względu na stosunkowo niewielki udział depozytów walutowych (średnio 12,7% w III kwartale b.r., o 1 punkt procentowy mniej, niż w analogicznym kwartale 2008 r.) można przyjąć, że wpływ zmian kursów walut na wartość wolumenu depozytów klientów jest nieistotny.

Znaczna rozbieżność między przyrostem wolumenu kredytów i wolumenu depozytów, z luką o równowartości 3,2 4 mld zł, spowodowała konieczność odpowiedniego powiększenia skali finansowania aktywów poprzez zobowiązania wobec banków. Ich wartość wzrosła o 75,1%, z poziomu 4,3 mld zł do 7,5 mld zł. Ponieważ zobowiązania te w 89% dotyczą środków w walutach obcych, również w tym przypadku trzeba stwierdzić, że dynamika ich wolumenu została w analizowanym okresie znacząco przyspieszona przez osłabienie złotego.

Kapitał własny Banku był na koniec września b. r. wyższy o 13,3% w porównaniu do września 2008 r. Na wzrost ten złożyły się emisja akcji skierowana do miasta Gdynia (zwiększenie kapitału akcyjnego o 0,59 mln zł i kapitału zapasowego o 1,9 mln zł w kwietniu 2008 r. w zamian za aport w postaci działki gruntu, mającej służyć do rozbudowy powierzchni biurowej Centrali Banku) oraz powiększenie kapitału rezerwowego o całkowitą kwotę wyniku netto wypracowanego w 2007 r. (70,5 mln zł), dokonane w czerwcu 2008 r. Skumulowany zysk za 9 miesięcy w bieżącym roku osiągnął kwotę zbliżoną do analogicznego wyniku sprzed roku. Dodatkowe wzmocnienie bazy kapitałowej z punktu widzenia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka bankowego stanowi

zwiększenie pożyczki podporządkowanej o kwotę 68 mln franków szwajcarskich zaciągniętą w styczniu b.r. – wraz z uwzględnieniem efektu wzmocnienia franka oznacza to wzrost wolumenu zobowiązań podporządkowanych o 139,3%.

Niewspółmierny wzrost poszczególnych składników zobowiązań spowodował znaczące zmiany w strukturze pasywów. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie bilansowej Banku obniżył się o ponad 10 punktów procentowych (z 58,8% do 48,2%), natomiast o blisko 11 punktów wzrósł udział zobowiązań wobec banków (z 31,3% do 42,1%). Udział zobowiązań podporządkowanych wzrósł z 1,3% do 2,3%. Wobec powyższego, udział zobowiązań generujących koszty odsetkowe wzrósł o 2,4 punktu procentowego (z 90,3% do 92,7%).

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunkach uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2009, czyli za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za III kwartał 2009 r. są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2008 rok.

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

W opinii Banku zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), wydane lub poprawione, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W raporcie za III kwartał 2009 r. Bank prezentuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości netto.

W celu zapewnienia porównywalności danych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym z danymi z raportów sporządzonych na dzień 30/09/2008, 30/06/2008 r. i 31/12/2008 r.:

W Bilansie na dzień 31/12/2008, 30/09/2008 i 30/06/2008 w pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” zaprezentowano odpowiednio 25 833 tys. zł, 20 877 tys. zł i 18 500 tys. zł, (co wynika z kompensaty pozycji: „Pasywa z tytułu podatku odroczonego” (odpowiednio 16 723 tys. zł; 15 054 tys. zł, 12 210 tys. zł) oraz „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” (odpowiednio 42 556 tys. zł; 35 931 tys. zł, 30 710 tys. zł)).

3. Sprawozdanie według segmentów

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

Segment bankowości detalicznej obejmuje transakcje zawierane w sieci Oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji z udziałem produktów skarbowych), w Oddziale Internetowym oraz w Centrum Obsługi Telefonicznej dla klientów Banku oraz Centrum Sprzedaży Produktów Bankowości Detalicznej. Działalność detaliczna dotyczy następujących grup klientów: małe przedsiębiorstwa, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz klientów indywidualnych.

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

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

Przychody bankowe i koszty bankowe segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Banku. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na bazie założeń przynależności grup klientów do poszczególnych segmentów działalności (tzw. jednostki odpowiedzialności za klienta). Wynik bankowy wewnętrzny oparty jest na ustalonych założeniach w ramach wewnętrznych cen transferowych. Koszty działania segmentu to dające się przypisać w sposób bezpośredni oraz poprzez alokację koszty działania danego segmentu.

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/09/2009)

| AKTYWA | 30/09/2009 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 17 819 596 | 6 779 789 | 9 100 981 | 1 938 826 |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | <i>188 860</i> | <i>14 380</i> | <i>127 267</i> | <i>47 213</i> |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | 26 666 | - | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 17 846 262 | 6 779 789 | 9 100 981 | 1 938 826 |

| PASYWA | 30/09/2009 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 16 688 047 | 3 423 056 | 4 640 046 | 8 624 945 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | - | - | - | - |
| 3. Kapitały własne | 1 158 215 | - | - | - |
| PASYWA OGÓŁEM | 17 846 262 | 3 423 056 | 4 640 046 | 8 624 945 |

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/06/2009)

| AKTYWA | 30/06/2009 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 18 205 871 | 6 945 424 | 8 686 240 | 2 574 207 |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | <i>193 981</i> | <i>14 696</i> | <i>132 177</i> | <i>47 108</i> |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | 26 020 | - | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 18 231 891 | 6 945 424 | 8 686 240 | 2 574 207 |

| PASYWA | 30/06/2009 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 17 121 284 | 3 863 017 | 4 726 986 | 8 531 281 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | - | - | - | - |
| 3. Kapitały własne | 1 110 607 | - | - | - |
| PASYWA OGÓŁEM | 18 231 891 | 3 863 017 | 4 726 986 | 8 531 281 |

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2008)

| AKTYWA | 31/12/2008 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 15 721 553 | 6 844 482 | 7 196 744 | 1 680 327 |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 180 926 | 16 151 | 118 135 | 46 640 |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | 25 833 | - | - | - |
| AKTYWA OGÓLEM | 15 747 386 | 6 844 482 | 7 196 744 | 1 680 327 |

| PASYWA | 31/12/2008 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 14 687 403 | 3 317 536 | 4 954 900 | 6 414 967 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | - | - | - | - |
| 3. Kapitały własne | 1 059 983 | - | - | - |
| PASYWA OGÓLEM | 15 747 386 | 3 317 536 | 4 954 900 | 6 414 967 |

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/09/2008)

| AKTYWA | 30/09/2008 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 13 662 509 | 6 436 729 | 5 442 176 | 1 783 604 |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 159 575 | 14 750 | 100 520 | 44 305 |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | 20 877 | - | - | - |
| AKTYWA OGÓLEM | 13 683 386 | 6 436 729 | 5 442 176 | 1 783 604 |

| PASYWA | 30/09/2008 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 12 661 158 | 3 200 710 | 4 662 700 | 4 797 748 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | - | - | - | - |
| 3. Kapitały własne | 1 022 228 | - | - | - |
| PASYWA OGÓLEM | 13 683 386 | 3 200 710 | 4 662 700 | 4 797 748 |

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/06/2008)

| AKTYWA | 30/06/2008 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 12 278 082 | 6 111 953 | 4 591 557 | 1 574 572 |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 141 333 | 12 522 | 86 419 | 42 392 |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | 18 500 | - | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 12 296 582 | 6 111 953 | 4 591 557 | 1 574 572 |

| PASYWA | 30/06/2008 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 11 309 808 | 2 930 291 | 4 253 513 | 4 126 004 |
| 2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane) | - | - | - | - |
| 3. Kapitały własne | 986 774 | - | - | - |
| PASYWA OGÓŁEM | 12 296 582 | 2 930 291 | 4 253 513 | 4 126 004 |

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2009-30/09/2009)

| | Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy | Wyłączenia |
|---|------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|
| Przychody segmentu ogółem | 715 088 | 387 308 | 484 369 | 187 697 | (344 286) |
| Przychody segmentu (zewnątrzne) | 715 088 | 298 334 | 369 655 | 47 099 | - |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | - | 88 974 | 114 714 | 140 598 | (344 286) |
| Koszty segmentu ogółem | (567 207) | (277 898) | (456 902) | (176 693) | 344 286 |
| Koszty segmentu (zewnątrzne) | (543 409) | (115 483) | (340 264) | (87 662) | - |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | - | (157 396) | (98 636) | (88 254) | 344 286 |
| Amortyzacja | (23 798) | (5 019) | (18 002) | (777) | - |
| Przychody z tytułu dywidend | - | - | - | - | - |
| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności | (10 232) | (4 308) | (5 506) | (418) | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | (14 108) | (4 423) | (8 840) | (845) | - |
| Rozwiązanie utraty wartości | 3 876 | 115 | 3 334 | 427 | - |
| Wynik segmentu | 137 649 | 105 102 | 21 961 | 10 586 | - |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane) | 6 022 | - | - | - | - |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane) | (14 305) | - | - | - | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | 129 366 | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy | (31 389) | - | - | - | - |
| Zysk za okres | 97 977 | - | - | - | - |

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2008-30/09/2008)

| | Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy | Wyłączenia |
|---|------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|
| Przychody segmentu ogółem | 668 897 | 466 635 | 406 264 | 156 531 | (360 533) |
| Przychody segmentu (zewnątrzne) | 668 897 | 339 053 | 275 576 | 54 268 | - |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | - | 127 582 | 130 688 | 102 263 | (360 533) |
| Koszty segmentu ogółem | (544 934) | (367 987) | (407 904) | (129 576) | 360 533 |
| Koszty segmentu (zewnątrzne) | (527 536) | (148 954) | (259 817) | (118 765) | - |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | - | (215 059) | (135 280) | (10 194) | 360 533 |
| Amortyzacja | (17 398) | (3 974) | (12 807) | (617) | - |
| Przychody z tytułu dywidend | - | - | - | - | - |
| Zmiana stanu odpisów z tytułu utrąty wartości należności | 3 015 | - | 2 644 | 371 | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | (4 015) | (230) | (3 785) | - | - |
| Rozwiązanie utraty wartości | 7 030 | 230 | 6 429 | 371 | - |
| Wynik segmentu | 126 978 | 98 648 | 1 004 | 27 326 | - |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane) | 1 396 | - | - | - | - |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane) | (3 399) | - | - | - | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | 124 975 | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy | (26 221) | - | - | - | - |
| Zysk za okres | 98 754 | - | - | - | - |

4. Koszty i dochody odsetkowe oraz wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej

| | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody odsetkowe | | |
| Kredyty i pożyczki dla banków | 2 421 | 6 030 |
| Kredyty i pożyczki dla klientów: | 460 333 | 484 260 |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | 23 842 | 35 343 |
| - osoby prywatne | 185 200 | 164 962 |
| - przedsiębiorstwa | 183 817 | 208 473 |
| - sektor publiczny | 67 474 | 75 482 |
| Dłużne papiery wartościowe | 57 377 | 30 933 |
| Razem | 520 131 | 521 223 |

| | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszty odsetkowe | | |
| Depozyty bankowe | 49 856 | 77 351 |
| Depozyty klientów: | 224 779 | 229 524 |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | 43 846 | 37 441 |
| - osoby prywatne | 80 821 | 58 058 |
| - przedsiębiorstwa | 94 499 | 111 885 |
| - sektor publiczny | 5 613 | 22 140 |
| Dłużne papiery wartościowe | 1 241 | 1 123 |
| Razem | 275 876 | 307 998 |

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Wynik odsetkowy netto | 244 255 | 213 225 |
|------------------------------|----------------|----------------|

5. Wynik prowizyjny netto

| | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody prowizyjne | | |
| Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze | 31 607 | 30 483 |
| Prowizje związane z kartami płatniczymi | 14 245 | 10 092 |
| Prowizje od kredytów | 11 992 | 8 794 |
| Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego | 7 910 | 7 408 |
| Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych | 4 819 | 3 571 |
| Prowizje od papierów wartościowych | 1 466 | 104 |
| Pozostałe przychody prowizyjne | 388 | 244 |
| Razem | 72 427 | 60 696 |

| | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszty prowizyjne | | |
| Prowizje od płatności | 15 777 | 11 729 |
| Prowizje ubezpieczeniowe | 6 424 | 5 813 |
| Pozostałe koszty prowizyjne | 930 | 294 |
| Razem | 23 131 | 17 836 |

| | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Wynik prowizyjny netto | 49 296 | 42 860 |
|-------------------------------|---------------|---------------|

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

| | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Wynik z pozycji wymiany | 89 556 | 82 305 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 25 333 | (1 605) |
| - FX SWAP | 24 243 | 632 |
| - FX FORWARD | 628 | (2 435) |
| - IRS | 368 | 13 |
| - opcje | 74 | 185 |
| - CIRS | 20 | - |
| Dłużne papiery wartościowe | 906 | 964 |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 13 | (80) |
| Razem | 115 807 | 81 584 |

Zmiany w wyniku z pochodnych instrumentów finansowych w części dotyczącej FX SWAP ekonomicznie kompensują części zmian Wyniku z pozycji wymiany.

7. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Inne | 3 328 | 1 325 |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących umów kredytowych | 3 714 | 1 291 |
| Przychody z tytułu projektów IT | 3 564 | 1 154 |
| Sprzedaż towarów i usług | 1 103 | 899 |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG | 635 | 167 |
| Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym | 314 | 1 014 |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | 76 | 588 |
| Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia | 8 | 13 |
| Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne | 3 | 63 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | - | 256 |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5 | - | 40 |
| - pozostałe | - | 216 |
| Odszkodowania | - | 20 |
| Razem | 12 745 | 6 790 |

8. Koszty administracyjne

| Koszty osobowe | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Wynagrodzenia: | 106 661 | 85 991 |
| - wynagrodzenia Władz Banku | 4 545 | 4 168 |
| - wynagrodzenia pracowników | 102 116 | 81 823 |
| Ubezpieczenia społeczne | 16 491 | 12 481 |
| Pozostałe wydatki osobowe | 226 | 264 |
| Razem | 123 378 | 98 736 |

| Pozostałe koszty administracyjne | 01/01/2009 30/09/2009 | 01/01/2008 30/09/2008 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszty wynajmu | 47 114 | 27 336 |
| Usługi | 17 255 | 14 438 |
| Usługi pocztowe i telekomunikacyjne | 14 500 | 13 093 |
| Wydatki dotyczące nieruchomości | 14 190 | 11 285 |
| Eksploatacja systemów informatycznych | 11 821 | 6 907 |
| Marketing | 7 808 | 13 550 |
| Opłata BFG | 4 336 | 1 411 |
| Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów | 4 290 | 2 921 |
| Podatki i opłaty | 3 816 | 3 157 |
| Obsługa prawna | 2 911 | 3 725 |
| Koszty podróży służbowych | 2 598 | 3 641 |
| Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców | 2 534 | 1 583 |
| Koszty szkoleń | 1 606 | 2 296 |
| Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń | 321 | 1 007 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 149 | - |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5 | - | - |
| - pozostałe | 149 | - |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | 80 | 15 |
| Razem | 135 329 | 106 365 |

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

| Utrata wartości kredytów i pożyczek | 01/01/2009 30/09/2009 | | | 01/01/2008 30/09/2008 | | |
|--|--------------------------|---------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------|----------------|
| | Należności od banków | Należności od klientów | Razem | Należności od banków | Należności od klientów | Razem |
| Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek | | | | | | |
| - Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości | - | 9 105 | 9 105 | - | 3 534 | 3 534 |
| - Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości | - | (3 831) | (3 831) | - | (6 658) | (6 658) |
| - Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utruty wartości (IBNR) | - | 4 640 | 4 640 | - | 481 | 481 |
| - Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw | - | (45) | (45) | - | (372) | (372) |
| - Wynik ze sprzedaży wierzytelności | - | 363 | 363 | - | - | - |
| Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych | | | | - | - | - |
| - Utworzenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe | - | - | - | - | - | - |
| - Odwrócenie odpisów na warunkowe zobowiązanie pozabilansowe | - | - | - | - | - | - |
| Razem | - | 10 232 | 10 232 | - | (3 015) | (3 015) |

10. Portfel kredytowy Banku

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Należności od banków | 222 771 | 355 974 | 201 265 | 353 076 | 302 649 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 15 516 538 | 15 228 670 | 13 676 132 | 11 587 306 | 10 415 203 |
| | 15 739 309 | 15 584 644 | 13 877 397 | 11 940 382 | 10 717 852 |

| | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Banki | 222 756 | 355 966 | 199 467 | 351 777 | 301 899 |
| Osoby fizyczne | 8 562 043 | 8 147 311 | 6 672 734 | 4 935 042 | 4 112 057 |
| Podmioty gospodarcze | 5 290 759 | 5 497 548 | 5 399 068 | 5 163 845 | 4 820 964 |
| Sektor publiczny | 1 710 053 | 1 636 048 | 1 632 321 | 1 521 460 | 1 528 392 |
| Suma | 15 785 611 | 15 636 873 | 13 903 590 | 11 972 124 | 10 763 312 |
| Odsetki | 35 631 | 29 730 | 47 422 | 48 376 | 36 340 |
| Kredyty i pożyczki udzielone brutto | 15 821 242 | 15 666 603 | 13 951 012 | 12 020 500 | 10 799 652 |

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | | | | | |
| Banki | - | - | - | - | - |
| Osoby fizyczne | (10 594) | (10 365) | (7 945) | (8 300) | (8 444) |
| Podmioty gospodarcze | (51 129) | (51 384) | (50 100) | (62 183) | (63 720) |
| Sektor publiczny | (3 100) | (3 100) | (3 100) | (3 453) | (3 453) |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR) | (17 110) | (17 110) | (12 470) | (6 182) | (6 183) |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu | (81 933) | (81 959) | (73 615) | (80 118) | (81 800) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto | 15 739 309 | 15 584 644 | 13 877 397 | 11 940 382 | 10 717 852 |

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Saldo na początek okresu | 73 615 | 73 615 | 87 039 | 87 039 | 87 039 |
| Utworzone w bieżącym okresie | 13 745 | 11 112 | 13 192 | 4 015 | 2 519 |
| Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne | (1 388) | (938) | (15 820) | (3 722) | (2 070) |
| Rozwiązane w bieżącym okresie | (3 831) | (1 931) | (10 096) | (6 659) | (5 120) |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | (208) | 101 | (700) | (232) | (568) |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (323) | - |
| Saldo na koniec okresu | 81 933 | 81 959 | 73 615 | 80 118 | 81 800 |

Zobowiązania Banku

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 7 505 341 | 7 394 268 | 5 853 468 | 4 286 754 | 3 629 409 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 595 901 | 9 081 037 | 8 386 504 | 8 039 501 | 7 344 417 |
| Razem | 16 101 242 | 16 475 305 | 14 239 972 | 12 326 255 | 10 973 826 |

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące | 3 635 818 | 3 977 342 | 3 413 044 | 3 238 791 | 3 222 758 |
| Banki | 100 377 | 266 365 | 90 019 | 117 530 | 55 897 |
| Osoby fizyczne | 1 150 508 | 1 157 293 | 928 394 | 952 216 | 912 863 |
| Podmioty gospodarcze | 2 246 706 | 2 341 638 | 2 122 078 | 1 922 212 | 1 887 387 |
| Sektor publiczny | 138 227 | 212 046 | 272 553 | 246 833 | 366 611 |
| Depozyty terminowe | 12 424 803 | 12 457 855 | 10 844 850 | 9 032 566 | 7 713 852 |
| Banki | 7 401 270 | 7 125 193 | 5 749 311 | 4 156 427 | 3 566 916 |
| Osoby fizyczne | 1 587 377 | 1 662 937 | 1 917 268 | 1 240 364 | 1 121 155 |
| Podmioty gospodarcze | 3 323 557 | 3 526 743 | 3 011 201 | 3 208 598 | 2 580 006 |
| Sektor publiczny | 112 599 | 142 982 | 77 051 | 427 177 | 445 775 |
| Razem | 16 060 620 | 16 435 197 | 14 257 894 | 12 271 357 | 10 936 610 |
| Odsetki | 40 621 | 40 108 | 72 097 | 54 898 | 37 216 |
| Razem | 16 101 242 | 16 475 305 | 14 329 991 | 12 326 255 | 10 973 826 |

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | | | | | |
| - FX swap | 691 | 2 031 | 706 | 442 | 152 |
| - FX forward | 5 790 | 42 163 | 55 936 | 5 514 | 14 467 |
| - opcje walutowe | 1 437 | 4 997 | 5 847 | 2 160 | 511 |
| - IRS | 7 580 | 7 300 | 5 642 | 1 067 | 707 |
| - CIRS | 1 085 | 1 313 | 1 146 | 34 | - |
| Stan na koniec okresu | 16 583 | 57 804 | 69 277 | 9 127 | 15 837 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | | | | | |
| - FX swap | 47 | 2 453 | 24 191 | 6 217 | 3 127 |
| - FX forward | 5 453 | 41 817 | 55 746 | 5 393 | 14 355 |
| - opcje walutowe | 1 437 | 4 997 | 5 847 | 2 000 | 511 |
| - IRS | 7 580 | 7 300 | 5 642 | 1 065 | 707 |
| - CIRS | 1 085 | 1 313 | 1 146 | - | - |
| Stan na koniec okresu | 15 602 | 57 880 | 92 572 | 14 710 | 18 700 |

Zyski i straty powstające z tytułu transakcji na pochodnych instrumentach finansowych oraz z tytułu zmian wartości godziwej innych instrumentów przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Transakcje z klientami na walutowych instrumentach pochodnych są zabezpieczone za pomocą kontraktów zawieranych z Nordea Bank Finland. Departament Skarbu używa swapów walutowych do regulowania bieżącej płynności w poszczególnych walutach. Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń dla walutowych instrumentów pochodnych. Zyski i straty z transakcji na walutowych instrumentach pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

12. Klasyfikacja instrumentów finansowych

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|---|--|---|---------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | <i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i> | <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i> | | |
| AKTYWA 30/09/2009 | | | | | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | - | - | - | - | 279 442 | 279 442 |
| Należności od banków | 222 771 | - | - | - | - | 222 771 |
| Należności od klientów | 15 516 538 | - | - | - | - | 15 516 538 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 16 583 | 1 447 983 | 361 | - | 1 464 927 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | 44 987 | 44 987 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | 143 873 | 143 873 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 26 666 | 26 666 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | 147 058 | 147 058 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 15 739 309 | 16 583 | 1 447 983 | 361 | 642 026 | 17 846 262 |

| | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|--|---|---|--|---------------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | | | |
| PASYWA 30/09/2009 | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 7 505 341 | - | - | - | 7 505 341 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 595 901 | - | - | - | 8 595 901 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 15 602 | - | - | 15 602 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - | 149 107 | 149 107 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | - | 412 772 | 412 772 |
| Rezerwy | - | - | - | 9 324 | 9 324 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 16 101 242 | 15 602 | - | 571 203 | 16 688 047 |
| Kapitał zakładowy | - | - | - | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | - | - | 832 644 | 832 644 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | - | 97 977 | 97 977 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | - | 1 158 215 | 1 158 215 |
| PASYWA OGÓŁEM | 16 101 242 | 15 602 | - | 1 729 418 | 17 846 262 |

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|---|--|---|---------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | <i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i> | <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i> | | |
| AKTYWA 30/06/2009 | | | | | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | - | - | - | - | 217 250 | 217 250 |
| Należności od banków | 355 974 | - | - | - | - | 355 974 |
| Należności od klientów | 15 228 670 | - | - | - | - | 15 228 670 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 57 804 | 2 012 258 | 354 | - | 2 070 416 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | 44 801 | 44 801 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | 149 180 | 149 180 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 26 020 | 26 020 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | 139 580 | 139 580 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 15 584 644 | 57 804 | 2 012 258 | 354 | 576 831 | 18 231 891 |

| | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|--|---|---|--|---------------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | | | |
| PASYWA 30/06/2009 | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 7 394 268 | - | - | - | 7 394 268 |
| Zobowiązania wobec klientów | 9 081 037 | - | - | - | 9 081 037 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 57 880 | - | - | 57 880 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - | 145 401 | 145 401 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | - | 433 374 | 433 374 |
| Rezerwy | - | - | - | 9 324 | 9 324 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 16 475 305 | 57 880 | - | 588 099 | 17 121 284 |
| Kapitał zakładowy | - | - | - | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | - | - | 832 576 | 832 576 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | - | 50 437 | 50 437 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | - | 1 110 607 | 1 110 607 |
| PASYWA OGÓŁEM | 16 475 305 | 57 880 | - | 1 698 706 | 18 231 891 |

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|---|--|---|---------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | <i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i> | <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i> | | |
| AKTYWA 31/12/2008 | | | | | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | - | - | - | - | 214 139 | 214 139 |
| Należności od banków | 201 265 | - | - | - | - | 201 265 |
| Należności od klientów | 13 676 132 | - | - | - | - | 13 676 132 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 69 277 | 1 193 909 | 346 | - | 1 263 532 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | 44 131 | 44 131 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | 136 795 | 136 795 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 25 833 | 25 833 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | 185 559 | 185 559 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 13 877 397 | 69 277 | 1 193 909 | 346 | 606 457 | 15 747 386 |

| | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|--|---|---|--|---------------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | | | |
| PASYWA 31/12/2008 | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 5 853 468 | - | - | - | 5 853 468 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 386 504 | - | - | - | 8 386 504 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 317 | - | - | - | 1 317 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 92 572 | - | - | 92 572 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - | 121 345 | 121 345 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | - | 221 873 | 221 873 |
| Rezerwy | - | - | - | 10 324 | 10 324 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 14 241 289 | 92 572 | - | 353 542 | 14 687 403 |
| Kapitał zakładowy | - | - | - | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | - | - | 695 969 | 695 969 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | - | 136 420 | 136 420 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | - | 1 059 983 | 1 059 983 |
| PASYWA OGÓŁEM | 14 241 289 | 92 572 | - | 1 413 525 | 15 747 386 |

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe | | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|---|--|--|----------------|---------------------|------------|
| | | przeznaczone do obrotu | | | | | |
| AKTYWA 30/09/2008 | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | <i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i> | <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane niepochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i> | | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | | | | | | 473 062 | 473 062 |
| Należności od banków | 353 076 | - | - | - | - | - | 353 076 |
| Należności od klientów | 11 587 306 | - | - | - | - | - | 11 587 306 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 9 217 | 951 431 | 325 | - | - | 960 973 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 42 013 | 42 013 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | - | 117 562 | 117 562 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | - | 20 877 | 20 877 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | - | 128 517 | 128 517 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 11 940 382 | 9 217 | 951 431 | 325 | 782 031 | 13 683 386 | |

| | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|--|---|---|--|---------------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | | | |
| PASYWA 30/09/2008 | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 4 286 754 | - | - | - | 4 286 754 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 039 501 | - | - | - | 8 039 501 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 300 | 14 710 | - | - | 16 010 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - | 136 052 | 136 052 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | - | 172 516 | 172 516 |
| Rezerwy | - | - | - | 10 325 | 10 325 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 12 327 555 | 14 710 | - | 318 893 | 12 661 158 |
| Kapitał zakładowy | - | - | - | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | - | - | 695 880 | 695 880 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | - | 98 754 | 98 754 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | - | 1 022 228 | 1 022 228 |
| PASYWA OGÓŁEM | 12 327 555 | 14 710 | - | 1 341 121 | 13 683 386 |

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|---|--|--|---------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | <i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i> | <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane niepochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i> | | |
| AKTYWA 30/06/2008 | | | | | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | - | - | - | - | 491 147 | 491 147 |
| Należności od banków | 302 649 | - | - | - | - | 302 649 |
| Należności od klientów | 10 415 203 | - | - | - | - | 10 415 203 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 15 837 | 800 882 | 302 | - | 817 021 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | 40 553 | 40 553 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | 100 780 | 100 780 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 18 500 | 18 500 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | 110 729 | 110 729 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 10 717 852 | 15 837 | 800 882 | 302 | 761 709 | 12 296 582 |

| | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|--|---|---|--|---------------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | | | |
| PASYWA 30/06/2008 | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 3 629 409 | - | - | - | 3 629 409 |
| Zobowiązania wobec klientów | 7 344 417 | - | - | - | 7 344 417 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 317 | 18 700 | - | - | 20 017 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - | 140 211 | 140 211 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | - | 165 695 | 165 695 |
| Rezerwy | - | - | - | 10 059 | 10 059 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 10 975 143 | 18 700 | - | 315 965 | 11 309 808 |
| Kapitał zakładowy | - | - | - | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | - | - | 695 755 | 695 755 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | - | 63 425 | 63 425 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | - | 986 774 | 986 774 |
| PASYWA OGÓŁEM | 10 975 143 | 18 700 | - | 1 302 739 | 12 296 582 |

Bank w procesie wyznaczenia wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych zachował się zgodnie z zasadami określonymi w MSR39:

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

13. Aktywa i Pasywa Banku wg terminu zapadalności

| AKTYWA | 30/09/2009 | | 30/06/2009 | | 31/12/2008 | | 30/09/2008 | | 30/06/2008 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku |
| Kasa i środki w banku centralnym | 279 442 | - | 217 250 | - | 214 139 | - | 473 062 | - | 491 147 | - |
| Należności od banków | 222 771 | - | 355 974 | - | 162 354 | 38 911 | 316 356 | 36 720 | 265 541 | 37 108 |
| Należności od klientów | 3 893 302 | 11 623 236 | 2 353 775 | 12 874 895 | 3 406 256 | 10 269 876 | 3 547 663 | 8 039 643 | 2 888 202 | 7 527 001 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: | 1 357 999 | 106 928 | 1 952 814 | 117 602 | 1 257 114 | 6 418 | 957 056 | 3 917 | 815 398 | 1 623 |
| <i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 14 060 | 2 523 | 45 034 | 12 770 | 62 859 | 6 418 | 6 229 | 2 988 | 15 130 | 707 |
| <i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i> | 1 343 939 | 104 405 | 1 907 780 | 104 832 | 1 194 255 | - | 950 827 | 929 | 800 268 | 916 |
| Wartości niematerialne | 32 389 | 12 598 | 35 983 | 8 818 | 38 309 | 5 822 | 33 048 | 8 965 | 37 507 | 3 046 |
| Rzeczowe środki trwałe | 14 926 | 128 947 | 59 764 | 89 416 | 52 232 | 84 563 | 42 760 | 74 802 | 78 895 | 21 885 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 26 666 | - | 26 020 | - | 25 833 | - | 20 877 | - | 18 500 | - |
| Pozostałe aktywa | 147 058 | - | 139 580 | - | 185 559 | - | 128 517 | - | 110 729 | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 5 974 553 | 11 871 709 | 5 141 160 | 13 090 731 | 5 341 796 | 10 405 590 | 5 519 339 | 8 164 047 | 4 705 919 | 7 590 663 |
| | 17 846 262 | | 18 231 891 | | 15 747 386 | | 13 683 386 | | 12 296 582 | |

| PASywa | 30/09/2009 | | 30/06/2009 | | 31/12/2008 | | 30/09/2008 | | 30/06/2008 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku | do 1 roku | powyżej 1 roku |
| Zobowiązania wobec banków | 4 163 473 | 3 341 868 | 3 802 802 | 3 591 466 | 2 780 470 | 3 072 998 | 1 724 027 | 2 562 727 | 3 582 787 | 46 622 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 248 895 | 347 006 | 8 971 113 | 109 924 | 8 321 757 | 64 747 | 7 971 555 | 67 946 | 7 291 448 | 52 969 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - | 1 317 | - | 1 300 | - | - | 1 317 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: | 13 080 | 2 522 | 43 961 | 13 919 | 85 961 | 6 611 | 11 881 | 2 829 | 17 993 | 707 |
| <i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 13 080 | 2 522 | 43 961 | 13 919 | 85 961 | 6 611 | 11 881 | 2 829 | 17 993 | 707 |
| Pozostałe zobowiązania | 149 107 | - | 145 401 | - | 121 345 | - | 136 052 | - | 140 211 | - |
| Zobowiązania podporządkowane | - | 412 772 | - | 433 374 | - | 221 873 | - | 172 516 | - | 165 695 |
| Rezerwy | 9 022 | 302 | 9 324 | - | 303 | 10 021 | 10 325 | - | 10 059 | - |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 12 583 577 | 4 104 470 | 12 972 601 | 4 148 683 | 11 311 153 | 3 376 250 | 9 855 140 | 2 806 018 | 11 042 498 | 267 310 |
| Kapitał własny | - | 227 594 | - | 227 594 | - | 227 594 | - | 227 594 | - | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | 832 644 | - | 832 576 | - | 695 969 | - | 695 880 | - | 695 755 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | 97 977 | - | 50 437 | - | 136 420 | - | 98 754 | - | 63 425 |
| Kapitały własne ogółem | - | 1 158 215 | - | 1 110 607 | - | 1 059 983 | - | 1 022 228 | - | 986 774 |
| PASYWA OGÓŁEM | 12 583 577 | 5 262 685 | 12 972 601 | 5 259 290 | 2 780 470 | 4 436 233 | 9 855 140 | 3 828 246 | 11 042 498 | 1 254 084 |
| | 17 846 262 | | 18 231 891 | | 15 747 386 | | 13 683 386 | | 12 296 582 | |

14. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Określenie wartości godziwej

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

Należności od banków: W przypadku lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów overnight zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

W przypadku kredytów hipotecznych oszacowanie wartości godziwej uwzględnia efekt wzrostu średnich (ważonych nominalnie) marż w portfelu przy założeniu typowego średniego okresu życia kredytu w portfelu. W przypadku kredytów korporacyjnych oszacowanie wartości godziwej uwzględnia efekt wzrostu średnich (ważonych nominalnie) marż w portfelu przy założeniu spłat kredytów zgodnie z średnimi (ważonymi nominalnie) kontraktowymi terminami zapadalności

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

Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

W przypadku zobowiązań długoterminowych wobec banków denominowanych w walutach obcych oszacowanie wartości godziwej uwzględnia efekt wzrostu dostępnej dla Banku marży dla tego typu finansowania.

15. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

O wszelkich istotnych dokonaniach i wydarzeniach, mających miejsce w III kwartale 2009 r., Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

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

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

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

Liczba głosów:

| | stan na 04.08.2009 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu) | | Zwiększenia | Zmniejszenia | stan na 04.11.2009 r. (dzień przekazania raportu) | |
|----------------|---|-----------------|-------------|--------------|--|-----------------|
| | Ogólna liczba głosów: 45.518.700 | | | | Ogólna liczba głosów: 45.518.700 | |
| Akcjonariusz | suma głosów | % głosów na WZA | | | suma głosów | % głosów na WZA |
| Nordea Bank AB | 45.078.253 | 99,03% | - | - | 45.078.253 | 99,03% |
| Pozostali | 440.447 | 0,97% | - | - | 440.447 | 0,97% |

Liczba akcji:

| | stan na 04.08.2009 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu) | | Zwiększenia | Zmniejszenia | stan na 04.11.2009 r. (dzień przekazania raportu) | |
|----------------|---|-------------------|-------------|--------------|--|-------------------|
| | Ogólna liczba akcji: 45.518.700 | | | | Ogólna liczba akcji: 45.518.700 | |
| Akcjonariusz | liczba akcji | udział w kapitale | | | liczba akcji | udział w kapitale |
| Nordea Bank AB | 45.078.253 | 99,03% | - | - | 45.078.253 | 99,03% |
| Pozostali | 440.447 | 0,97% | - | - | 440.447 | 0,97% |

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 04.11.2009 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim kwartałem i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 04.08.2009 r.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Banku, jak i członkowie Zarządu Banku nie posiadają akcji Banku.

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

W III kwartale 2009 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2009 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 26 202 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W III kwartale 2009 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2009 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 19 766 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 30.09.2009 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Akcjonariuszem większościowym (99,03%) Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i Spółką matką Grupy Nordea jest Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych (w tys. zł):

| Należności 30/09/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2009 |
|---|----------------------------|---|---------------------|
| Należności od banków | 4 103 | 132 224 | 136 327 |
| Należności od klientów | - | 169 338 | 169 338 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 11 461 | 11 461 |
| Pozostałe aktywa działalności bankowej | - | 245 | 245 |
| RAZEM | 4 103 | 313 268 | 317 371 |

| Należności 31/12/2008 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2008 |
|---|----------------------------|---|---------------------|
| Należności od banków | 560 | 37 590 | 38 150 |
| Należności od klientów | - | 174 407 | 174 407 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 5 673 | 5 673 |
| Pozostałe aktywa działalności bankowej | - | - | - |
| RAZEM | 560 | 217 670 | 218 230 |

| Należności 30/09/2008 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2008 |
|---|----------------------------|---|---------------------|
| Należności od banków | 6 887 | 159 522 | 166 409 |
| Należności od klientów | - | 178 272 | 178 272 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 3 550 | 3 550 |
| Pozostałe aktywa działalności bankowej | - | - | - |
| RAZEM | 6 887 | 341 344 | 348 231 |

| Zobowiązania 30/09/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2009 |
|--|----------------------------|---|---------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 3 243 795 | 4 104 963 | 7 348 758 |
| Zobowiązania wobec klientów | - | 734 095 | 734 095 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 24 636 | 24 636 |
| Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana) | - | 411 247 | 411 247 |
| Pozostałe zobowiązania | 25 | 21 289 | 21 314 |
| RAZEM | 3 243 820 | 5 296 230 | 8 540 050 |

| Zobowiązania 31/12/2008 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2008 |
|--|----------------------------|---|---------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 4 230 840 | 1 461 421 | 5 692 261 |
| Zobowiązania wobec klientów | - | 828 487 | 828 487 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 51 492 | 51 492 |
| Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana) | - | 221 873 | 221 873 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - |
| RAZEM | 4 230 840 | 2 563 273 | 6 794 113 |

| Zobowiązania 30/09/2008 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2008 |
|--|----------------------------|---|---------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 3 132 340 | 395 086 | 3 527 426 |
| Zobowiązania wobec klientów | - | 1 049 120 | 1 049 120 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 9 797 | 9 797 |
| Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana) | - | 172 531 | 172 531 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | - |
| RAZEM | 3 132 340 | 1 626 534 | 4 758 874 |

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

| 30/09/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2009 |
|--|-------------------------|--|------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące: | 309 910 | 461 367 | 771 277 |
| a) finansowania | 42 226 | 355 698 | 397 924 |
| b) gwarancji | 267 684 | 105 669 | 373 353 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące: | 597 094 | 3 593 178 | 4 190 272 |
| a) finansowania | 81 091 | 3 477 952* | 3 559 043 |
| b) gwarancji | 516 003 | 115 226 | 631 229 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | - | 1 421 148 | 1 421 148 |
| Bieżące operacje walutowe | - | 264 418 | 264 418 |
| Transakcje pochodne - terminowe | - | 1 156 730 | 1 156 730 |
| a) SWAP | - | 465 935 | 465 935 |
| b) FORWARD | - | 446 399 | 446 399 |
| c) Opcje walutowe | - | 26 846 | 26 846 |
| d) IRS i CIRS | - | 217 550 | 217 550 |
| Pozostałe | - | - | - |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych | - | - | - |
| Razem | 907 004 | 5 475 693 | 6 382 697 |

*Niniejsza pozycja obejmuje dwie Umowy kredytowe z Nordea Bank Finland Plc:

a) umowa z dnia 30.05.2008 r. wraz z aneksem z dnia 12.08.2008 r., zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 1 mld EUR. Okres obowiązywania do końca 2016 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Na 30.09.2009 r. Bank uruchomił 9 transz w łącznej wys. 1.180.000 tys. CHF, co zostało wykazane bilansowo;

b) umowa z dnia 15.07.2009 r., zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 600 mln EUR. Okres obowiązywania do końca 2015 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Na 30.09.2009 r. Bank nie uruchomił żadnej transzy.

| 31/12/2008 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2008 |
|--|-------------------------|--|------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące: | 585 804 | 418 046 | 1 003 850 |
| a) finansowania | 41 724 | 312 620 | 354 344 |
| b) gwarancji | 544 080 | 105 426 | 649 506 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące: | 743 490 | 3 484 702 | 4 228 192 |
| a) finansowania | 80 127 | 3 355 790 | 3 435 917 |
| b) gwarancji | 663 363 | 128 912 | 792 275 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | - | 2 949 106 | 2 949 106 |
| Bieżące operacje walutowe | - | 184 210 | 184 210 |
| Transakcje pochodne - terminowe | - | 2 764 896 | 2 764 896 |
| a) SWAP | - | 1 889 173 | 1 889 173 |
| b) FORWARD | - | 660 166 | 660 166 |
| c) Opcje walutowe | - | 63 091 | 63 091 |
| d) IRS i CIRS | - | 152 466 | 152 466 |
| Pozostałe | - | - | - |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych | - | - | - |
| Razem | 1 329 294 | 6 851 854 | 8 181 148 |

| 30/09/2008 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2008 |
|--|-------------------------|--|------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące: | 369 181 | 349 150 | 718 331 |
| a) finansowania | 34 083 | 251 943 | 286 026 |
| b) gwarancji | 335 098 | 97 207 | 432 305 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące: | 519 538 | 3 513 868 | 4 033 406 |
| a) finansowania | 65 453 | 3 408 300 | 3 473 753 |
| b) gwarancji | 454 085 | 105 568 | 559 653 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | - | 1 758 147 | 1 758 147 |
| Bieżące operacje walutowe | - | 242 777 | 242 777 |
| Transakcje pochodne - terminowe | - | 1 515 370 | 1 515 370 |
| a) SWAP | - | 921 602 | 921 602 |
| b) FORWARD | - | 452 934 | 452 934 |
| c) Opcje walutowe | - | 44 874 | 44 874 |
| d) IRS | - | 95 960 | 95 960 |
| Pozostałe | - | - | - |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych | - | - | - |
| Razem | 888 719 | 5 621 165 | 6 509 884 |

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

| 01/01/2009 30/09/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem |
|-------------------------------------|----------------------------|---|-----------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 97 | 5 901 | 5 998 |
| Koszty z tytułu odsetek | (22 046) | (51 933) | (73 979) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 1 284 | 7 462 | 8 746 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | - | - | - |
| Koszty administracyjne | (31) | - | (31) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 232 | 3 972 | 4 204 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | (9 670) | (9 670) |
| RAZEM | (20 464) | (44 268) | (64 732) |

| 01/01/2008 30/09/2008 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem |
|-------------------------------------|----------------------------|---|-----------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 625 | 2 685 | 3 310 |
| Koszty z tytułu odsetek | (45 569) | (14 136) | (59 705) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | - | - |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | - | - | - |
| Koszty administracyjne | (36) | (18) | (54) |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 1 154 | 1 154 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | - | - |
| RAZEM | (44 980) | (10 315) | (55 295) |

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

Na dzień 30.09.2009 r. (tj. na koniec III kwartału 2009 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji - jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązany z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 150.867 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 26.03.2015 r.

Klient 2: wysokość gwarancji: 162.699 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 25.01.2012 r.

Pozostałe udzielone gwarancje na kwoty przekraczające równowartość 10% kapitałów własnych są zabezpieczone regwarancjami NORDEA.

Informacje dotyczące wysokości udzielonych przez Bank gwarancji podmiotom Grupy Nordea (bądź otrzymanych od Grupy Nordea) zamieszczone są w pkt. 20: Transakcje z podmiotami powiązany (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

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

W okresie od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r. Bank nie przeprowadzał nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

Na dzień 30.09.2009 r. Bank nie posiada żadnych zobowiązań z tyt. wykupu lub spłaty własnych dłużnych papierów wartościowych.

23. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym. Czas obowiązywania zobowiązania do udzielenia kredytu nie przekracza normalnego okresu rozpatrzenia wniosku i wypłaty kredytu, który wynosi od jednego do trzech miesięcy.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów. Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytów pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

| | 30/09/2009 | 30/06/2009 | 31/12/2008 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone klientom | 4 329 918 | 4 058 312 | 3 802 691 | 3 425 758 | 3 346 022 |
| a) dotyczące finansowania | 2 985 542 | 2 673 575 | 2 367 845 | 2 284 210 | 2 293 552 |
| <i>w tym: - akredytywy</i> | 24 827 | 21 787 | 15 138 | 22 276 | 29 790 |
| - <i>linie kredytowe</i> | 2 960 715 | 2 651 788 | 2 352 707 | 2 261 934 | 2 263 762 |
| b) gwarancji | 1 344 376 | 1 384 737 | 1 434 846 | 1 141 548 | 1 052 470 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów | 5 506 317 | 4 557 439 | 5 880 871 | 5 465 421 | 3 927 962 |
| a) dotyczące finansowania | 4 739 931 | 3 784 099 | 4 752 734 | 4 619 926 | 3 112 318 |
| b) gwarancji | 766 386 | 773 340 | 1 128 137 | 845 495 | 815 644 |
| Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych | 2 173 293 | 2 907 398 | 3 964 049 | 2 456 427 | 2 325 160 |
| Bieżące operacje walutowe | 272 484 | 278 330 | 198 703 | 249 634 | 258 993 |
| - Kwota kupiona | 136 263 | 139 219 | 99 342 | 124 659 | 129 479 |
| - Kwota sprzedana | 136 221 | 139 111 | 99 361 | 124 975 | 129 514 |
| Transakcje pochodne - terminowe | 1 900 809 | 2 629 068 | 3 765 346 | 2 206 793 | 2 066 167 |
| a) <i>SWAP</i> | 465 935 | 810 031 | 1 889 173 | 921 602 | 1 241 701 |
| - Kwota kupiona | 233 270 | 404 782 | 932 871 | 458 063 | 619 418 |
| - Kwota sprzedana | 232 665 | 405 249 | 956 302 | 453 539 | 622 283 |
| b) <i>FORWARD</i> | 892 551 | 1 123 633 | 1 320 217 | 905 755 | 606 008 |
| - Kwota kupiona | 446 451 | 562 012 | 660 258 | 452 975 | 303 087 |
| - Kwota sprzedana | 446 100 | 561 621 | 659 959 | 452 780 | 302 921 |
| c) <i>IRS</i> | 427 434 | 452 966 | 296 114 | 179 810 | 179 830 |
| - Kwota kupiona | 213 717 | 226 483 | 148 057 | 89 905 | 89 915 |
| - Kwota sprzedana | 213 717 | 226 483 | 148 057 | 89 905 | 89 915 |
| d) <i>CIRS</i> | 13 609 | 14 448 | 14 998 | 13 449 | - |
| - Kwota kupiona | 6 789 | 7 207 | 7 482 | 6 711 | - |
| - Kwota sprzedana | 6 820 | 7 241 | 7 516 | 6 738 | - |
| e) <i>Opcje walutowe</i> | 101 280 | 227 990 | 244 844 | 186 177 | 38 628 |
| - Kwota kupiona | 50 640 | 113 995 | 122 422 | 93 088 | 19 314 |
| - Kwota sprzedana | 50 640 | 113 995 | 122 422 | 93 089 | 19 314 |
| Pozostałe | 243 056 | 200 310 | 15 410 | 44 930 | 53 840 |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych | 242 746 | 200 000 | 15 100 | 44 620 | 53 530 |
| b) inne | 310 | 310 | 310 | 310 | 310 |
| Razem | 12 252 584 | 11 723 459 | 13 663 021 | 11 392 536 | 9 652 984 |

Zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

24. Zasady konwersji złotych na EUR

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

Dla danych za okres od 01/01/2009 do 31/09/2009 – 4,3993 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla danych za okres od 01/01/2008 do 30/09/2008 – 3,4247 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

| | 2009 | 2008 |
|---|---------------|---------------|
| Styczeń | 4,4392 | 3,6260 |
| Luty | 4,6578 | 3,5204 |
| Marzec | 4,7013 | 3,5258 |
| Kwiecień | 4,3838 | 3,4604 |
| Maj | 4,4588 | 3,3788 |
| Czerwiec | 4,4696 | 3,3542 |
| Lipiec | 4,1605 | 3,2026 |
| Sierpień | 4,0998 | 3,3460 |
| Wrzesień | 4,2226 | 3,4083 |
| Średnia arytmetyczna kursów obliczona na podstawie średnich kursów NBP | 4,3993 | 3,4247 |

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 4,2226 z dnia 30/09/2009 oraz kurs NBP 4,1724 z dnia 31/12/2008.

25. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|----------------------|----------------------|--------|
| 04-11-2009 | Włodzimierz Kiciński | Prezes Zarządu | |
| 04-11-2009 | Bohdan Tillack | Wiceprezes Zarządu | |