

Raport
Nordea Bank Polska S.A.
za III kwartał 2010



Wybrane dane finansowe

| Rachunek Zysków i Strat | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|-------------------------|--|---|---|---|---|
| | | okres od 01/01/2010 do 30/09/2010 | okres od 01/01/2009 do 30/09/2009 | okres od 01/01/2010 do 30/09/2010 | okres od 01/01/2009 do 30/09/2009 |
| 1 | Przychody odsetkowe | 554 385 | 520 131 | 138 503 | 118 230 |
| 2 | Przychody prowizyjne | 88 824 | 72 427 | 22 191 | 16 463 |
| 3 | Zysk przed opodatkowaniem | 248 156 | 129 366 | 61 997 | 29 406 |
| 4 | Zysk za okres | 197 826 | 97 977 | 49 423 | 22 271 |
| 5 | Przepływy środków pieniężnych w danym roku | 554 385 | 435 261 | 138 503 | 98 938 |
| 6 | Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR) | 4,13 | 3,19 | 1,03 | 0,73 |

| Bilans | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | okres 30/09/2010 | okres 31/12/2009 | okres 30/09/2010 | okres 31/12/2009 |
| 1 | Należności od banków | 155 821 | 497 251 | 39 082 | 121 039 |
| 2 | Należności od klientów | 18 821 961 | 16 996 797 | 4 720 833 | 4 137 286 |
| 3 | Aktywa ogółem | 22 566 907 | 20 424 970 | 5 660 122 | 4 971 756 |
| 4 | Zobowiązania wobec banków | 11 033 890 | 9 411 662 | 2 767 467 | 2 290 945 |
| 5 | Zobowiązania wobec klientów | 8 765 591 | 9 252 451 | 2 198 543 | 2 252 191 |
| 6 | Zobowiązania ogółem | 20 777 217 | 19 219 482 | 5 211 241 | 4 678 322 |
| 7 | Kapitały własne ogółem | 1 789 690 | 1 205 488 | 448 881 | 293 435 |
| 8 | Liczba akcji | 55 498 700 | 45 518 700 | 55 498 700 | - |
| 9 | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 32,25 | 26,48 | 8,08 | 6,45 |
| 10 | Współczynnik wypłacalności | 11,72 | 9,76 | - | - |

***Skrócone śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za III kwartał 2010***



Spis treści:

| Tytuł | Str. |
|--|-------------|
| 1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 5 |
| 2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 6 |
| 3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 7 |
| 4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 8 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 9 |
| 5. INFORMACJA OGÓLNA O NORDEA BANK POLSKA S.A..... | 9 |
| 6. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W III KW. 2010 ROKU. | 9 |
| 7. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 15 |
| 8. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW..... | 16 |
| 9. WYNIK ODSETKOWY NETTO. | 19 |
| 10. WYNIK PROWIZYJNY NETTO | 20 |
| 11. WYNIK Z INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z REWALUACJI..... | 20 |
| 12. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE..... | 21 |
| 13. KOSZTY ADMINISTRACYJNE..... | 21 |
| 14. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK | 22 |
| 15. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA – BANKI I KLIENCI..... | 23 |
| 16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU..... | 25 |
| 17. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH..... | 26 |
| 18. AKTYWA I PASYWA BANKU WG TERMINU ZAPADALNOŚCI..... | 36 |
| 19. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM..... | 38 |
| 20. WARTOŚĆ GODZIWA | 38 |
| 21. ISTOTNE ZDARZENIA W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO..... | 38 |
| 22. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH..... | 38 |
| 23. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITALE ZAKŁADOWYM NORDEA BANK POLSKA S.A. | 39 |
| 24. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI..... | 39 |
| 25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 39 |
| 26. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI | 40 |
| 27. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA | 44 |
| 28. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 44 |
| 29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE..... | 45 |
| 30. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR..... | 47 |
| 31. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU..... | 47 |
| 32. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY..... | 47 |

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Noty | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| PRZYCHODY OPERACYJNE | | | | | |
| Przychody odsetkowe | | 196 569 | 554 385 | 166 249 | 520 131 |
| Koszty odsetkowe | | (75 947) | (217 791) | (79 292) | (275 876) |
| Wynik odsetkowy netto | 9 | 120 622 | 336 594 | 86 957 | 244 255 |
| Przychody prowizyjne | | 31 767 | 88 824 | 27 101 | 72 427 |
| Koszty prowizyjne | | (7 623) | (24 550) | (7 812) | (23 131) |
| Wynik prowizyjny netto | 9 | 24 144 | 64 274 | 19 289 | 49 296 |
| Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji | 11 | 55 420 | 144 190 | 41 299 | 115 807 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 12 | 4 924 | 27 867 | 5 670 | 12 745 |
| Suma przychodów operacyjnych | | 205 110 | 572 925 | 153 215 | 422 103 |
| KOSZTY OPERACYJNE | | | | | |
| Koszty administracyjne | 13 | (97 632) | (284 748) | (82 904) | (258 707) |
| - osobowe | | (47 604) | (139 913) | (40 328) | (123 378) |
| - pozostałe koszty administracyjne | | (50 028) | (144 835) | (42 576) | (135 329) |
| Amortyzacja | | (9 484) | (28 047) | (8 660) | (23 798) |
| Suma kosztów operacyjnych | | (107 116) | (312 795) | (91 564) | (282 505) |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek | 14 | (1 836) | (119 74) | (619) | (10 232) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 96 158 | 248 156 | 61 032 | 129 366 |
| Podatek dochodowy | | (19 971) | (50 330) | (13 492) | (31 389) |
| Zysk za okres po opodatkowaniu | | 76 187 | 197 826 | 47 540 | 97 977 |
| Inne całkowite dochody | | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem za okres | | 76 187 | 197 826 | 47 540 | 97 977 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Zysk przypadający na jedną akcję | 4,13 | 2,15 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | 4,13 | 2,15 |

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | noty | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym | | 608 040 | 609 128 | 652 036 | 279 442 | 217 250 |
| Należności od banków | 15 | 155 821 | 141 560 | 497 251 | 222 771 | 355 974 |
| Należności od klientów | 15 | 18 821 961 | 18 101 860 | 16 996 797 | 15 516 538 | 15 228 670 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | 2 626 391 | 2 227 805 | 1 901 570 | 1 464 927 | 2 070 416 |
| <i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 16 | 19 175 | 23 087 | 34 661 | 16 583 | 57 804 |
| <i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i> | | 2 607 216 | 2 204 718 | 1 866 909 | 1 448 344 | 2 012 612 |
| Wartości niematerialne | | 44 162 | 44 458 | 44 740 | 44 987 | 44 801 |
| Rzeczowe środki trwałe | | 128 006 | 127 747 | 138 380 | 143 873 | 149 180 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 40 517 | 37 859 | 31 565 | 26 666 | 26 020 |
| Pozostałe aktywa | | 142 009 | 152 973 | 162 631 | 147 058 | 139 580 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 22 566 907 | 21 443 390 | 20 424 970 | 17 846 262 | 18 231 891 |

| PASYWA | noty | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 15 | 11 033 890 | 10 794 796 | 9 411 662 | 7 505 341 | 7 394 268 |
| Zobowiązania wobec klientów | 15 | 8 765 591 | 8 682 878 | 9 252 451 | 8 595 901 | 9 081 037 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 346 419 | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | 21 868 | 21 549 | 33 646 | 15 602 | 57 880 |
| <i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 16 | 21 868 | 21 549 | 33 646 | 15 602 | 57 880 |
| Pozostałe zobowiązania w tym podatek bieżący | | 167 395 | 153 251 | 103 856 | 149 107 | 145 401 |
| | | 9 096 | 10 529 | 2 646 | 6 138 | 8 272 |
| Zobowiązania podporządkowane | | 441 681 | 463 037 | 408 780 | 412 772 | 433 374 |
| Rezerwy | | 373 | 373 | 9 087 | 9 324 | 9 324 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | | 20 777 217 | 20 115 884 | 19 219 482 | 16 688 047 | 17 121 284 |
| Kapitał własny | | 277 494 | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | | 1 314 370 | 978 273 | 832 701 | 832 644 | 832 576 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | | 197 826 | 121 639 | 145 193 | 97 977 | 50 437 |
| KAPITAŁY WŁASNE RAZEM | | 1 789 690 | 1 327 506 | 1 205 488 | 1 158 215 | 1 110 607 |
| PASYWA OGÓŁEM | | 22 566 907 | 21 443 390 | 20 424 970 | 17 846 262 | 18 231 891 |

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kapitał zakładowy | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 |
| Dokapitalizowanie | 49 900 | - | - | - | - |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 277 494 | 227 594 | 227 594 | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | 1 314 370 | 978 273 | 832 701 | 832 644 | 832 576 |
| Kapitał zapasowy | 847 937 | 511 861 | 511 860 | 511 861 | 511 860 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 511 861 | 511 861 | 511 860 | 511 861 | 511 860 |
| Dokapitalizowanie | 336 076 | - | - | - | - |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 847 937 | 511 861 | 511 860 | 511 861 | 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 | 466 133 | 466 112 | 320 540 | 320 483 | 320 416 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 320 540 | 320 540 | 183 809 | 183 808 | 183 809 |
| Akcje pracownicze | 400 | 379 | 312 | 255 | 187 |
| Podział zysku | 145 193 | 145 193 | 136 420 | 136 420 | 136 420 |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 466 133 | 466 112 | 320 541 | 320 483 | 320 416 |
| Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego | 197 826 | 121 639 | 145 193 | 97 977 | 50 437 |
| Saldo na początek okresu sprawozdawczego | 145 193 | 145 193 | 136 420 | 136 420 | 136 420 |
| Podział zysku | (145 193) | (145 193) | (136 420) | (136 420) | (136 420) |
| Całkowite dochody ogółem za okres | 197 826 | 121 639 | 145 193 | 97 977 | 50 437 |
| Saldo na koniec okresu sprawozdawczego | 197 826 | 121 639 | 145 193 | 97 977 | 50 437 |
| KAPITAŁY WŁASNE RAZEM | 1 789 690 | 1 327 506 | 1 205 488 | 1 158 215 | 1 110 607 |

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Działalność operacyjna | | |
| Zysk za okres | 197 826 | 97 977 |
| Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej | (57 118) | (23 447) |
| Odsetki zapłacone i otrzymane | (5 244) | (18 218) |
| Podatek dochodowy | (52 832) | (6 138) |
| Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej | 958 | 909 |
| Działalność operacyjna | | |
| Zmiany w aktywach operacyjnych | (1 767 265) | (1 706 458) |
| Zmiany w kredytach instytucji finansowych | (3 415) | 14 200 |
| Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej) | (1 864 854) | (1 867 501) |
| Zmiany w instrumentach pochodnych | 15 486 | 52 694 |
| Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych | 85 518 | 94 149 |
| Zmiany w pasywach operacyjnych | 3 058 152 | (134 390) |
| Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych | 3 498 094 | 46 208 |
| Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji | (483 882) | (131 311) |
| Zmiany w pozostałych pasywach | 43 942 | (49 287) |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej | 1 431 597 | (1 766 318) |
| Działalność inwestycyjna | | |
| Zakup aktywów trwałych | (9 208) | (52 087) |
| Sprzedaż aktywów trwałych | - | 46 |
| Zakup niematerialnych aktywów | (2 307) | (7 812) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych | 10 344 | 94 378 |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej | (1 171) | 34 525 |
| Działalność finansowa | | |
| Zobowiązania podporządkowane | - | 195 140 |
| Wpływy z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych | 385 977 | - |
| Spłata długoterminowych kredytów od banków | (1 638 410) | (598 418) |
| Pozostałe | 144 106 | 2 570 332 |
| Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej | (1 108 327) | 2 167 054 |
| Przepływy środków pieniężnych w danym roku | 322 099 | 435 261 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu | 1 998 603 | 376 471 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu | 2 320 702 | 811 732 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 322 099 | 435 261 |
| Odsetki zapłacone | 212 396 | 244 031 |
| Odsetki otrzymane | 475 074 | 467 553 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest Bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828.

Bank oferuje szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonym w statucie Banku.

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

6. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w III kw. 2010 roku.

Dane statystyczne opublikowane w ciągu trzeciego kwartału b.r. pozwalają na optymistyczne wnioski odnośnie sytuacji makroekonomicznej polskiej gospodarki. Przyspiesza wzrost popytu wewnętrznego, napędzany przez wzrost konsumpcji i inwestycje infrastrukturalne, zaś przedsiębiorcy nie podejmują jeszcze decyzji o inwestowaniu w środki trwałe, ale przygotowują się na wyższe tempo wzrostu gospodarczego odbudowując zapasy produkcyjne. Zdecydowało to o osiągnięciu 3, 5% realnego wzrostu produktu krajowego brutto w 2. kwartale b.r. (o pół punktu procentowego więcej, w porównaniu z 1. kwartałem). Dwucyfrową dynamiką w skali rocznej charakteryzowała się w lipcu i sierpniu wartość produkcji sprzedanej przemysłu, dynamicznie wzrastały także wartość produkcji sprzedanej budownictwa i wolumen sprzedaży detalicznej. Można się więc spodziewać podtrzymania dynamiki PKB w najbliższym okresie. Ciągłe jednak nie uwidacznia się zwiększony popyt na pracę: wynagrodzenia pracowników rosną wolniej, niż PKB, zaś bezrobocie utrzymuje się na poziomie wyższym, w porównaniu z rokiem 2009 – powoduje to, że nie występuje płacowa presja inflacyjna, zaś tempo wzrostu cen utrzymywało się w 3. kwartale (podobnie zresztą, jak i w kwartale poprzednim) poniżej bezpośredniego celu inflacyjnego polityki pieniężnej banku centralnego, nie przekraczając 2, 3% w skali roku. Niska inflacja bazowa (1, 2% -w lipcu i sierpniu, po wyłączeniu cen żywności i energii) świadczy o uzależnieniu zmian cen głównie od czynników zewnętrznych (ceny surowców i paliw na rynkach międzynarodowych) oraz od warunków naturalnych w produkcji rolnej – a te w roku bieżącym nie były sprzyjające uprawom, ze względu na długą i ciężką zimę, duże opady na wiosnę i suszę w okresie letnim. Tak, więc popyt na usługi bankowe jest nadal determinowany przez relatywnie niższą dynamikę wolnych środków pozostających do dyspozycji gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, zmniejszającą możliwości oszczędzania, zaś subiektywna wysoka ocena ryzyka związanego z zaciąganiem zobowiązań zmniejsza zapotrzebowanie na kredyty. Obiektywną miarą rosnącego ryzyka kredytowego jest natomiast zwiększający się udział należności nieregularnych w portfelu kredytowym, szczególnie wysoki w przypadku kredytów udzielonych przedsiębiorstwom, czy niektórych kredytów konsumpcyjnych, natomiast nadal stosunkowo niski w przypadku kredytów hipotecznych (nawet pomimo faktu, że często, jako kredyty denominowane w walutach obcych są dodatkowo narażone

na ryzyko kursowe). Wymienione zjawiska zbiegły się ponadto z wpływem decyzji banków komercyjnych, zmierzających do poprawy rentowności poprzez zwiększanie marż kredytowych, obniżanie oprocentowania depozytów i podwyższanie przychodów z tytułu opłat i prowizji, zmuszając klientów do poszukiwania bardziej dla nich korzystnych ofert, bądź wręcz do rezygnacji z usług banków (aczkolwiek silna konkurencja na rynku ogranicza możliwości pojedynczych banków w tym zakresie). Warunki sprzyjające dla obniżenia ryzyka bankowego stwarza natomiast stabilizacja stóp procentowych zarówno na polskim rynku pieniężnym, jak i na rynkach międzynarodowych, oraz powrót polskiego złotego do trendu aprecjacyjnego.

W tych trudnych warunkach rynkowych Bank wykazuje się wysoką dynamiką wzrostu skali działania: łączna wartość aktywów wzrosła między wrześniem 2009 r. a wrześniem b.r. o 4,7 mld zł tj. o 26%, w rezultacie zwiększenia się portfela należności od klientów o kwotę 3,9 mld zł (+21%) oraz portfela papierów wartościowych o 1,2 mld zł (+80%). Zobowiązania wobec klientów, w formie depozytów i wyemitowanych certyfikatów depozytowych, wzrosły o 0,5 mld zł (+6,0%), zatem dla pełnego sfinansowania wzrostu aktywów niezbędne okazało się podwyższenie kapitałów własnych o 50%, a także zwiększenie skali zobowiązań wobec banków (o równowartość 3,6 mld zł, tj. o 45%). Ten wzrost wolumenów przełożył się na stosunkowo wysoką dynamikę wyniku finansowego: suma przychodów operacyjnych wzrosła o blisko 34%, suma kosztów operacyjnych o 17%, zaś zysk netto o 60%, w porównaniu z analogicznymi wartościami dla 3. kwartału 2009 r. Skumulowany zysk netto za 9 miesięcy b.r. podwoił się w porównaniu z kwotą osiągniętą za porównywalny okres ubiegłego roku (197, 8 mln zł, wobec 98, 0 mln zł).

Zestawienie dynamiki wzrostu podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za 3. kwartał 2010 r. w porównaniu z analogicznymi wielkościami z 3. kwartału 2009 r. zawiera poniższa tabela:

| Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł) | 3. kw. 2010 | 3. kw. 2009 | Zmiana |
|---|-------------|-------------|--------|
| Przychody operacyjne ogółem | 205 110 | 153 215 | +33,9% |
| Koszty operacyjne ogółem | 107 116 | 91 564 | +17,0% |
| Wynik operacyjny | 97 994 | 61 651 | +58,9% |
| Zysk brutto | 96 158 | 61 032 | +57,6% |
| Podatek dochodowy | 19 971 | 13 492 | +48,0% |
| Zysk netto | 76 187 | 47 540 | +60,3% |

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne uzyskane w 3. kwartale 2010 r. osiągnęły łączną kwotę 205,1 mln zł, wyższą o 33,9% od analogicznej wielkości osiągniętej w 3. kwartale 2009 r. Istotnie zwiększyły się wszystkie główne składniki przychodów:

- **wynik z tytułu odsetek netto** (120,6 mln zł) wzrósł o 38,7% w porównaniu z analogicznym kwartałem 2009 r. Na ten wynik złożyły się przychody odsetkowe niższe o 18,2%, oraz koszty odsetkowe niższe o 4,2%. Konfrontując te zmiany z dynamiką wolumenów należności i zobowiązań wobec banków i klientów (rzędu 21% w przypadku aktywów i 23% w przypadku

pasywów), zauważymy istotny negatywny wpływ obniżających się stóp procentowych (przykładowo, średnia stopa WIBOR 3M dla września 2009 r. wynosiła 4,18%, zaś rok później 3,82%). W przypadku kredytów wpływ ten był osłabiony przez podwyższane marże odsetkowe, ale został także dodatkowo wzmocniony przez rosnący udział kredytów walutowych, charakteryzujących się zdecydowanie niższym nominalnym oprocentowaniem: dla porównania, średnie stopy LIBOR 3M we wrześniu b.r. kształtowały się na poziomie 0,83% w przypadku euro, 0,29% w przypadku amerykańskiego dolara i 0,17% w przypadku szwajcarskiego franka. W przypadku depozytów, gdzie zdecydowaną przewagę mają depozyty złotowe, ich średnie oprocentowanie obniżyło się w stopniu zbliżonym do obniżki rynkowych benchmarków. Oznacza to zakończenie konkurencyjnej „wojny o depozyty” toczonej przed rokiem w polskim sektorze bankowym, w warunkach kryzysu zaufania i znacznego ograniczenia skali operacji międzybankowych;

- **wynik prowizyjny netto** (24,1 mln zł) wzrósł proporcjonalnie do skali działania Banku (o 25,2% więcej w porównaniu z 3. kwartałem 2009 r.). Przychody z tytułu prowizji były wyższe o 17,2%, przy czym okazuje się, że w warunkach umiarkowanego wzrostu akcji kredytowej i znaczącego udziału w tym wzroście kredytów hipotecznych (dla których przychody prowizyjne są relatywnie silniej obciążone korektą z tytułu efektywnej stopy procentowej z racji długoterminowego charakteru tego produktu), najwyższą dynamikę wzrostu wykazały przychody od papierów wartościowych i gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych, oraz przychody z tytułu pośrednictwa finansowego w sprzedaży produktów z obszaru bankassurance i funduszy inwestycyjnych. Niższa skala operacji z użyciem kart płatniczych spowodowała natomiast obniżenie zarówno przychodów, jak i kosztów z tego tytułu – w efekcie łączne koszty prowizyjne okazały się niższe o 2,4%, pomimo wzrostu kosztów związanych z ubezpieczaniem kredytów czy pośrednictwem kredytowym;
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (55,4 mln zł) jest wyższy o 34,2% od uzyskanego w analogicznym okresie 2009 r. Składa się na to przede wszystkim wyższy o 48,2% wynik z pozycji wymiany, z kwotą 59,6 mln zł, gdyż zarówno wynik wyceny pochodnych instrumentów finansowych, jak i wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych są ujemne (odpowiednio -3,5 mln zł i -0,7 mln zł, w porównaniu z korzystniejszymi wynikami z 3. kwartału 2009 r.: +1,6 mln zł z wyceny instrumentów pochodnych i -0,5 mln zł z wyceny papierów wartościowych).

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne osiągnęły kwotę 107, 1 mln zł, wzrastając o 17,0% w porównaniu z 3. kwartałem 2009 r., ponieważ ich dynamika okazała się znacznie niższa od dynamiki przychodów, pozwoliło to na zdecydowane obniżenie relacji kosztów do przychodów (*C/I ratio*) z 59, 8% do 52,2%. Widoczne są, więc rezultaty realizowanej w Banku polityki oszczędnej gospodarki własnej oraz maksymalizacji efektywności inwestycji rozwojowych. Sytuacja w poszczególnych głównych grupach kosztów przedstawia się następująco:

- **koszty osobowe** (47, 6 mln zł) zwiększyły się o 18, 0%, co wynika zarówno ze skali wzrostu zatrudnienia (pomiędzy wrześniem 2009 r. a wrześniem b.r. liczba etatów zwiększyła się o ponad 10%), jak i z charakteru nowo tworzonych miejsc pracy: w analizowanym okresie w mniejszym stopniu wzrosło zatrudnienie w obszarze sprzedaży w rozbudowującej się sieci placówek Banku, a w wyższym stopniu zatrudnienie na zapleczu wspierającym sprzedaż bezpośrednio lub pośrednio - w obszarze informatyki, obsłudze kredytów, operacji płatniczych i kart itp.;
- **pozostałe koszty administracyjne** wzrosły o 17,5%, m.in. ze względu na znacząco wyższe koszty marketingu, obsługi prawnej, wynajmu i utrzymania pomieszczeń, spowodowane częściowo przez zwiększoną liczbę placówek i wzrost zatrudnienia, zaś częściowo przez wyższe ceny paliw i energii, usług komunalnych, czy wyższe czynsze. Zwiększyły się także obowiązkowe podatki i opłaty, jak np. składka na BFG;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych zwiększyły się o 9,5%, w rezultacie oddania do eksploatacji środków trwałych związanych z realizowanym programem rozwoju sieci placówek i modernizacji zaplecza Centrali.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Pogarszająca się sytuacja finansowa kredytobiorców pociąga za sobą obniżenie jakości portfela kredytowego i konieczność utworzenia rezerw z tytułu utraty wartości kredytów. Koszt tych rezerw w 3. kwartale b.r. wyniósł 1,8 mln zł netto, co oznacza potrojenie w porównaniu z kwotą 0,6 mln zł poniesiona w analogicznym okresie 2009 r. Lecz skumulowane saldo za trzy kwartały jest wyższe o 17% (12,0 mln zł wobec 10,2 mln zł), a więc wzrosło wolniej, niż łączny wolumen należności od klientów. Można więc stwierdzić, że Bank utrzymuje relatywnie ustabilizowaną, wysoką jakość należności.

Bilans

Skala działalności Banku, mierzona poziomem sumy bilansowej, wzrosła pomiędzy końcem września 2009 r. a końcem września b.r. z 17,8 do 22,6 mld zł, tj. o 26,5%. Spośród głównych pozycji bilansowych najwyższą dynamikę wzrostu wykazały aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, których wartość zwiększyła się o 79,3% (przyrost bezwzględny o 1,2 mld zł) w wyniku znaczącego przyrostu portfela dłużnych papierów wartościowych, a następnie należności od klientów (+21,3%), osiągające zarazem najwyższy przyrost bezwzględny (o kwotę 3,3 mld zł). Sfinansowanie tego zwiększenia wolumenu aktywów dokonało się przede wszystkim poprzez przyrost zobowiązań wobec banków (o 3,6 mld zł), gdyż zobowiązania wobec klientów zwiększyły się jedynie o 0,5 mld zł, a więc niewspółmiernie do wzrostu skali należności (z czego 346 mln zł stanowi wartość zobowiązań z tytułu nowo wyemitowanych certyfikatów depozytowych).

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

| Wybrane wielkości (mln zł) | 30/09/2010 | 30/09/2009 | Zmiana % |
|--|------------|------------|----------|
| Suma bilansowa | 22 567 | 17 846 | +26,5% |
| Należności od klientów netto | 18 822 | 15 516 | +21,3% |
| Należności od banków | 156 | 223 | -30,1% |
| Zobowiązania wobec klientów ^{*)} | 9 112 | 8 596 | +6,0% |
| Zobowiązania wobec banków ^{**))} | 11 476 | 7 918 | +44,9% |
| Kapitał własny | 1 790 | 1 158 | +54,5% |

^{*)} Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 346,4 mln zł.

^{**))} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

Należy też pamiętać, że zmiany wolumenu powinny być analizowane z uwzględnieniem wpływu zmieniającego się kursu złotego. Pomiędzy końcem września 2009 r. i końcem września b.r. polski złoty umocnił się o 5,6% względem euro, natomiast osłabił się o 7,1% względem szwajcarskiego franka. Miało to pewien wpływ przede wszystkim na dynamikę należności od klientów, w których znaczący udział mają kredyty walutowe denominowane we frankach szwajcarskich i w euro, a także finansujące te kredyty zobowiązania wobec banków, podwyższając równowartość kredytów we frankach i nieco obniżając przyrost kredytów w euro.

Aktywa

Wspomniany powyżej wzrost wolumenu należności od klientów (łącznie o 21,3%) dotyczy przede wszystkim osób fizycznych: należności od tej grupy klientów zwiększyły swą wartość o 38,8%, tj. o równowartość 3,3 mld zł brutto (do czego w pewnej mierze przyczyniło się wspomniane wyżej osłabienie złotego względem szwajcarskiego franka). Wzrosły także o 580 mln zł należności od jednostek sektora publicznego (dynamika 33,9%), natomiast o 11,1% obniżył się wolumen należności od podmiotów gospodarczych. Portfel papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych powiększył swój wolumen o 1,16 mld zł (+79,3%), podwoiła się wartość gotówki i środków w banku centralnym (wzrost o 118%, tj. o kwotę 329 mln zł), natomiast o 30,1% obniżyła się wartość należności od banków (spadek o równowartość 67 mln zł). Ogółem, aktywa generujące przychody odsetkowe wzrosły o 27,0%, zaś ich udział w sumie bilansowej wzrósł z 98,0% do 98,4%.

W wyniku tych zmian nastąpiły pewne przesunięcia w strukturze aktywów Banku – udział należności od klientów w porównaniu z III kwartałem 2009 r. obniżył się o 3,5 punktu procentowego osiągając poziom 83,4%, udział portfela papierów wartościowych i instrumentów pochodnych zwiększył się o 3,4 punktu procentowego (do poziomu 11,6%), zaś udział gotówki i środków w banku centralnym zwiększył się o 1,1 punktu (do poziomu 2,7%).

Pasywa

W warunkach ograniczonego popytu na produkty bankowe zobowiązania wobec klientów zwiększyły swą wartość w analizowanym okresie jedynie o 2,0% (przyrost bezwzględny o 172 mln zł), w czym największy udział miały depozyty osób fizycznych (+90 mln zł, wzrost o 3,3%), następnie depozyty podmiotów gospodarczych (+72 mln zł, wzrost o 1,3%) oraz jednostek sektora budżetowego (+10 mln zł, wzrost o 3,9%). spowodowanego niską aktualnej sytuacji makroekonomicznej zmniejszyły się wolne zasoby pieniężne osób fizycznych i podmiotów gospodarczych, składane w formie depozytów bankowych. Dodatkowym źródłem finansowania akcji kredytowej stały się wyemitowane w sierpniu i wrześniu b.r. 6-miesięczne certyfikaty depozytowe, mające charakter zerokuponowych papierów dłużnych o nominalnej wartości 350 mln zł (wartość zdyskontowana na dzień 30.09.2010 r.: 346,4 mln zł). Pomimo tej emisji powiększyła się znacząco rozbieżność między wolumenem kredytów a wolumenem zobowiązań wobec klientów, pociągając za sobą konieczność odpowiedniego powiększenia skali finansowania aktywów poprzez zobowiązania wobec banków. Ich wartość (uwzględniając także równowartość zobowiązań podporządkowanych) wzrosła o blisko 45%, z poziomu 7,9 mld zł do 11,5 mld zł.

Kapitały własne Banku były na koniec września b.r. o 54,5% wyższe w porównaniu z okresem sprzed roku. Składają się na to trzy elementy: powiększenie kapitału rezerwowego o całkowitą kwotę wyniku netto wypracowanego w 2009 r. (145,2 mln zł) dokonane w kwietniu b.r., emisja akcji skierowana do inwestora strategicznego Nordea Bank AB, w wyniku której kapitał akcyjny wzrósł o 49,9 mln zł, zaś kapitał zapasowy o 336,1 mln zł, a także dwukrotnie wyższy w porównaniu z trzema kwartałami ub. roku skumulowany wynik bieżącego okresu (197,8 mln zł, wobec 98,0 mln zł za okres od stycznia do września 2009 r.).

Niewspółmierny wzrost poszczególnych składników zobowiązań spowodował znaczące zmiany w strukturze pasywów. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie bilansowej Banku obniżył się o 9,4 punktu procentowego (z 48,2% do 38,8%), natomiast o 6,5 punktu (z 44,4% do 50,9%) wzrósł udział zobowiązań wobec banków – włącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi. Jednocześnie udział kapitałów własnych zwiększył się z 6,5% do 7,9%. Wobec tych zmian udział zobowiązań generujących koszty odsetkowe obniżył się z 90,2% do 89,3%.

7. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

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 zakończonego 30 września 2010.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za III kwartał 2010 r. są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2009 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

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

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

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

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

Działalność 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 30/09/2010)

| AKTYWA | 30/09/2010 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 22 526 390 | 6 856 612 | 12 397 341 | 3 272 437 |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 172 168 | 11 820 | 114 625 | 45 723 |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | 40 517 | - | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 22 566 907 | 6 856 612 | 12 397 341 | 3 272 437 |

| PASYWA | 30/09/2010 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 20 777 217 | 3 365 076 | 5 035 163 | 12 376 978 |
| 2. Kapitały własne | 1 789 690 | - | - | - |
| PASYWA OGÓŁEM | 22 566 907 | 3 365 076 | 5 035 163 | 12 376 978 |

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2009)

| AKTYWA | 31/12/2009 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Aktywa segmentu | 20 393 405 | 7 684 440 | 9 686 151 | 3 022 814 |
| <i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i> | 183 120 | 14 559 | 121 649 | 46 912 |
| 2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane) | 31 565 | - | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 20 424 970 | 7 684 440 | 9 686 151 | 3 022 814 |

| PASYWA | 31/12/2009 Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 1. Zobowiązania segmentu | 19 219 482 | 4 058 289 | 4 727 568 | 10 433 625 |
| 2. Kapitały własne | 1 205 488 | - | - | - |
| PASYWA OGÓŁEM | 20 424 970 | 4 058 289 | 4 727 568 | 10 433 625 |

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> | 188 860 | 14 380 | 127 267 | 47 213 |
| 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. Kapitały własne | 1 158 215 | - | - | - |
| PASYWA OGÓŁEM | 17 846 262 | 3 423 056 | 4 640 046 | 8 624 945 |

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2010-30/09/2010)

| | Razem | Segment Korporacji | Segment Detalu | Segment Finansowy | Wyłączenia |
|---|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Przychody segmentu ogółem | 806 869 | 417 408 | 549 381 | 51 550 | (211 470) |
| Przychody segmentu (zewnątrzne) | 806 869 | 298 791 | 456 849 | 51 229 | - |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | - | 118 617 | 92 532 | 321 | (211 470) |
| Koszty segmentu ogółem | (538 922) | (268 404) | (439 327) | (42 661) | 211 470 |
| Koszty segmentu (zewnątrzne) | (510 875) | (139 493) | (340 266) | (31 116) | - |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | - | (124 990) | (75 453) | (11 027) | 211 470 |
| Amortyzacja | (28 047) | (3 921) | (23 608) | (518) | - |
| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności | (11 974) | (6 159) | (6 083) | 268 | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | (16 220) | (7 314) | (8 906) | - | - |
| Rozwiązanie utraty wartości | 4 246 | 1 155 | 2 823 | 268 | - |
| Wynik segmentu | 255 973 | 142 845 | 103 971 | 9 157 | - |
| Przychody pozostałe (nieprzypisane) | 8 397 | - | - | - | - |
| Koszty pozostałe (nieprzypisane) | (16 214) | - | - | - | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | 248 156 | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy | (50 330) | - | - | - | - |
| Zysk za okres | 197 826 | - | - | - | - |

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) | - |
| 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

9. Wynik odsetkowy netto.

| | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Przychody odsetkowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki dla banków | 1 132 | 2528 | 522 | 2 421 |
| Kredyty i pożyczki dla klientów: | 169 318 | 483 486 | 147 056 | 460 333 |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | 6 630 | 18818 | 6 679 | 23 842 |
| - osoby prywatne | 84 885 | 232795 | 62 043 | 185 200 |
| - przedsiębiorstwa | 50 505 | 154339 | 56 412 | 183 817 |
| - sektor publiczny | 27 298 | 77534 | 21 922 | 67 474 |
| Dłużne papiery wartościowe | 26 119 | 68371 | 18 671 | 57 377 |
| Razem | 196 569 | 554 385 | 166 249 | 520 131 |
| Koszty odsetkowe | | | | |
| Depozyty bankowe | (10 360) | (30 498) | (11 845) | (49 856) |
| Depozyty klientów: | (65 222) | (186 163) | (67 078) | (224 779) |
| - podmioty finansowe (inne niż banki) | (17 551) | (47 991) | (16 372) | (43 846) |
| - osoby prywatne | (17 070) | (51 986) | (21 255) | (80 821) |
| - przedsiębiorstwa | (29 252) | (81 186) | (27 848) | (94 499) |
| - sektor publiczny | (1 349) | (5 000) | (1 603) | (5 613) |
| Dłużne papiery wartościowe | (365) | (1 130) | (369) | (1 241) |
| Razem | (75 947) | (217 791) | (79 292) | (275 876) |
| Wynik odsetkowy netto | 120 622 | 336 594 | 86 957 | 244 255 |

Przychody odsetkowe netto za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2010r. zawierają odsetki rozpoznane od kredytów, dla których zidentyfikowano utratę wartości w wysokości 3 180 tys. zł. (9 miesięcy zakończone 30.09.2009 r. – 3 204 tys. zł.)

10. Wynik prowizyjny netto

| | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Przychody prowizyjne | | | | |
| Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze | 10 903 | 31948 | 10 824 | 31 607 |
| Prowizje związane z kartami płatniczymi | 5 916 | 14533 | 6 458 | 14 245 |
| Prowizje od kredytów | 4 848 | 15809 | 4 377 | 11 992 |
| Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego | 5 331 | 14215 | 3 351 | 7 910 |
| Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych | 2 947 | 9126 | 1 526 | 4 819 |
| Prowizje od papierów wartościowych | 1 714 | 2839 | 429 | 1 466 |
| Pozostałe przychody prowizyjne | 108 | 354 | 136 | 388 |
| Razem | 31 767 | 88 824 | 27 101 | 72 427 |
| | | | | |
| | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
| Koszty prowizyjne | | | | |
| Prowizje od płatności | (4 772) | (16 714) | (5 594) | (15 777) |
| Prowizje ubezpieczeniowe | (2 079) | (5 915) | (1 821) | (6 424) |
| Pozostałe koszty prowizyjne | (772) | (1 921) | (397) | (930) |
| Razem | (7 623) | (24 550) | (7 812) | (23 131) |
| | | | | |
| Wynik prowizyjny netto | 24 144 | 64 274 | 19 289 | 49 296 |

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

| | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Wynik z pozycji wymiany | 59 558 | 159 356 | 40 201 | 89 556 |
| Pochodne instrumenty finansowe | (3 456) | (12 535) | 1 601 | 25 333 |
| - FX SWAP | (3 622) | (13 258) | 1 176 | 24 243 |
| - FX FORWARD | (23) | 62 | 234 | 628 |
| - IRS | 178 | 625 | 169 | 368 |
| - opcje | 4 | 17 | 17 | 74 |
| - CIRS | 7 | 19 | 5 | 20 |
| Dłużne papiery wartościowe | (682) | (2 631) | (515) | 906 |
| Kapitałowe papiery wartościowe | - | - | 13 | 13 |
| Razem | 55 420 | 144 190 | 41 300 | 115 807 |

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

12. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne | - | 8 714 | 3 | 3 |
| Inne | 4 260 | 7 736 | 2 650 | 3 328 |
| Przychody z tytułu projektów IT | 2 424 | 5 167 | 1 662 | 3 564 |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących umów kredytowych | (2 280) | 3 874 | 1 259 | 3 714 |
| Sprzedaż towarów i usług | 393 | 1 262 | (29) | 1 103 |
| Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG | - | 679 | - | 635 |
| Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym | 127 | 389 | 107 | 314 |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | - | 46 | 10 | 76 |
| Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia | - | - | 8 | 8 |
| Razem | 4 924 | 27 867 | 5 670 | 12 745 |

13. Koszty administracyjne

| | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Koszty osobowe | | | | |
| Wynagrodzenia: | (42 095) | (122 696) | (35 232) | (106 661) |
| - wynagrodzenia Władz Banku | (1 313) | (4 702) | (1 110) | (4 545) |
| - wynagrodzenia pracowników | (40 782) | (117 994) | (34 122) | (102 116) |
| Ubezpieczenia społeczne | (5 474) | (17 166) | (5 025) | (16 491) |
| Pozostałe wydatki osobowe | (35) | (51) | (71) | (226) |
| Razem | (47 604) | (139 913) | (40 328) | (123 378) |

| | 01/07/2010 30/09/2010 | 01/01/2010 30/09/2010 | 01/07/2009 30/09/2009 | 01/01/2009 30/09/2009 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pozostałe koszty administracyjne | | | | |
| Koszty wynajmu | (17 661) | (49 988) | (15 704) | (47 114) |
| Usługi | (6 641) | (20 208) | (5 811) | (17 255) |
| Usługi pocztowe i telekomunikacyjne | (4 125) | (12 533) | (4 875) | (14 500) |
| Wydatki dotyczące nieruchomości | (4 875) | (13 890) | (4 804) | (14 190) |
| Eksploatacja systemów informatycznych | (2 624) | (7 108) | (3 244) | (11 821) |
| Marketing | (5 606) | (15 238) | (1 516) | (7 808) |
| Opłata BFG | (1 642) | (4 925) | (1 446) | (4 336) |
| Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów | (1 119) | (2 996) | (1 249) | (4 290) |
| Podatki i opłaty | (1 480) | (4 642) | (1 096) | (3 816) |
| Obsługa prawna | (2 054) | (4 217) | (703) | (2 911) |
| Koszty podróży służbowych | (1 031) | (3 184) | (596) | (2 598) |
| Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców | (560) | (3 224) | (1 069) | (2 534) |
| Koszty szkoleń | (608) | (2 106) | (419) | (1 606) |
| Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń | - | (246) | - | (321) |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | - | - | 13 | (149) |
| - pozostałe | - | - | 13 | (149) |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | (2) | (330) | (57) | (80) |
| Razem | (50 028) | (144 835) | (42 576) | (135 329) |

14. Utrata wartości kredytów i pożyczek

| Utrata wartości kredytów i pożyczek | 01/07/2010 30/09/2010 | | | 01/01/2010 30/09/2010 | | |
|--|--------------------------|---------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|
| | 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 utraty wartości | - | (3 184) | 3 184 | - | (9 870) | (9 870) |
| - Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości | - | 1 129 | 1 129 | - | 3 978 | 3 978 |
| - Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) | - | - | - | - | (6 350) | (6 350) |
| - Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw | - | 88 | 88 | - | 137 | 137 |
| - Wynik ze sprzedaży wierzytelności | - | 131 | 131 | - | 131 | 131 |
| Razem | - | (1 836) | (1 836) | - | (11 974) | (11 974) |

| Utrata wartości kredytów i pożyczek | 01/07/2009 30/09/2009 | | | 01/01/2009 30/09/2009 | | |
|--|--------------------------|---------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|
| | 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 utraty wartości | - | (2 633) | (2 633) | - | (9 105) | (9 105) |
| - Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości | - | 1 900 | 1 900 | - | 3 831 | 3 831 |
| - Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) | - | - | - | - | (4 640) | (4 640) |
| - Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw | - | 23 | 23 | - | 45 | 45 |
| - Wynik ze sprzedaży wierzytelności | - | 91 | 91 | - | (363) | (363) |
| Razem | - | (619) | (619) | - | (10 232) | (10 232) |

BILANS**15. Należności i zobowiązania – banki i klienci.**

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Należności od banków | 155 821 | 141 560 | 497 251 | 222 771 | 355 974 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 18 821 961 | 18 101 860 | 16 996 797 | 15 516 538 | 15 228 670 |
| | 18 977 782 | 18 243 420 | 17 494 048 | 15 739 309 | 15 584 644 |

| | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Banki | 155 653 | 141 560 | 497 218 | 222 756 | 355 966 |
| Osoby fizyczne | 11 880 070 | 11 533 605 | 9 177 356 | 8 562 043 | 8 147 311 |
| Podmioty gospodarcze | 4 701 036 | 4 643 476 | 5 387 790 | 5 290 759 | 5 497 548 |
| Sektor publiczny | 2 290 318 | 1 980 345 | 2 471 138 | 1 710 053 | 1 636 048 |
| Suma | 19 027 077 | 18 298 986 | 17 533 502 | 15 785 611 | 15 636 873 |
| Odsetki | 38 181 | 31 067 | 37 346 | 35 631 | 29 730 |
| Kredyty i pożyczki udzielone brutto | 19 065 258 | 18 330 053 | 17 570 848 | 15 821 242 | 15 666 603 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu | (87 476) | (86 633) | (76 800) | (81 933) | (81 959) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto | 18 977 782 | 18 243 420 | 17 494 048 | 15 739 309 | 15 584 644 |

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | | | | | |
| Banki | - | - | - | - | - |
| Osoby fizyczne | (15 169) | (13 710) | (11 357) | (10 594) | (10 365) |
| Podmioty gospodarcze | (42 245) | (42 854) | (41 586) | (51 129) | (51 384) |
| Sektor publiczny | (817) | (824) | (962) | (3 100) | (3 100) |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR) | (29 245) | (29 245) | (22 895) | (17 110) | (17 110) |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu | (87 476) | (86 633) | (76 800) | (81 933) | (81 959) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto | 18 977 782 | 18 243 420 | 17 494 048 | 15 739 309 | 15 584 644 |

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo na początek okresu | 76 800 | 76 800 | 73 615 | 73 615 | 73 615 |
| Utworzone w bieżącym okresie | 16 220 | 13 036 | 21 800 | 13 745 | 11 112 |
| Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne | (1 583) | (854) | (12 804) | (1 388) | (938) |
| Rozwiązane w bieżącym okresie | (3 978) | (2 849) | (5 321) | (3 831) | (1 931) |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 17 | 500 | (490) | (208) | 101 |
| Saldo na koniec okresu | 87 476 | 86 633 | 76 800 | 81 933 | 81 959 |

Zobowiązania Banku

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2008 | 30/06/2008 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 11 033 890 | 10 794 796 | 9 411 662 | 7 505 341 | 7 394 268 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 765 591 | 8 682 878 | 9 252 451 | 8 595 901 | 9 081 037 |
| Razem | 19 799 481 | 19 477 674 | 18 664 113 | 16 101 242 | 16 475 305 |

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące | 3 819 418 | 3 741 562 | 3 844 063 | 3 635 818 | 3 977 342 |
| Banki | 198 753 | 211 160 | 153 508 | 100 377 | 266 365 |
| Osoby fizyczne | 1 291 731 | 1 303 291 | 1 111 837 | 1 150 508 | 1 157 293 |
| Podmioty gospodarcze | 2 170 952 | 2 052 912 | 2 333 863 | 2 246 706 | 2 341 638 |
| Sektor publiczny | 57 982 | 174 199 | 244 855 | 138 227 | 212 046 |
| Depozyty terminowe | 15 941 528 | 15 702 642 | 14 777 229 | 12 424 803 | 12 457 855 |
| Banki | 10 832 257 | 10 582 206 | 9 254 758 | 7 401 270 | 7 125 193 |
| Osoby fizyczne | 1 535 504 | 1 472 243 | 1 565 427 | 1 587 377 | 1 662 937 |
| Podmioty gospodarcze | 3 471 209 | 3 564 261 | 3 463 386 | 3 323 557 | 3 526 743 |
| Sektor publiczny | 102 558 | 83 932 | 493 658 | 112 599 | 142 982 |
| Razem | 19 760 946 | 19 444 204 | 18 621 292 | 16 060 620 | 16 435 197 |
| Odsetki | 38 535 | 33 470 | 42 821 | 40 621 | 40 108 |
| Razem | 19 799 481 | 19 477 674 | 18 664 113 | 16 101 242 | 16 475 305 |

16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | | | | | |
| - FX swap | 104 | 1 360 | 14 193 | 691 | 2 031 |
| - FX forward | 7 113 | 9 204 | 13 294 | 5 790 | 42 163 |
| - opcje walutowe | 2 | 157 | 34 | 1 437 | 4 997 |
| - IRS | 10 731 | 10 915 | 6 116 | 7 580 | 7 300 |
| - CIRS | 1 225 | 1 451 | 1 024 | 1 085 | 1 313 |
| Stan na koniec okresu | 19 175 | 23 087 | 34 661 | 16 583 | 57 804 |

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | | | | | |
| - FX swap | 3 284 | 372 | 13 634 | 47 | 2 453 |
| - FX forward | 6 627 | 8 654 | 12 735 | 5 453 | 41 817 |
| - opcje walutowe | 2 | 157 | 34 | 1 437 | 4 997 |
| - IRS | 10 730 | 10 915 | 6 219 | 7 580 | 7 300 |
| - CIRS | 1 225 | 1 451 | 1 024 | 1 085 | 1 313 |
| Stan na koniec okresu | 21 868 | 21 549 | 33 646 | 15 602 | 57 880 |

17. Klasyfikacja instrumentów finansowych

| AKTYWA 30/09/2010 | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|--------------------------|--|---|---|------------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2) | Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1) | Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3) | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | - | - | - | - | 608 040 | 608 040 |
| Należności od banków | 155 821 | - | - | - | - | 155 821 |
| Należności od klientów | 18 821 961 | - | - | - | - | 18 821 961 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 19 175 | 2 606 862 | 354 | - | 2 626 391 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | 44 162 | 44 162 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | 128 006 | 128 006 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 40 517 | 40 517 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | 142 009 | 142 009 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 18 977 782 | 19 175 | 2 606 862 | 354 | 962 734 | 22 566 907 |

| PASYWA 30/09/2010 | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|---|--|---|------------------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2) | | |
| Zobowiązania wobec banków | 11 033 890 | - | - | 11 033 890 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 765 591 | - | - | 8 765 591 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 346 419 | - | - | 346 419 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 21 868 | - | 21 868 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | 167 395 | 167 395 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | 441 680 | 441 680 |
| Rezerwy | - | - | 373 | 373 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 20 145 900 | 21 868 | 609 449 | 20 777 217 |
| Kapitał zakładowy | - | - | 277 494 | 277 494 |
| Pozostałe kapitały | - | - | 1 314 370 | 1 314 370 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | 197 826 | 197 826 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | 1 789 690 | 1 789 690 |
| PASYWA OGÓŁEM | 20 145 900 | 21 868 | 2 399 139 | 22 566 907 |

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|--|--|--|---------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2) | Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1) | Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3) | | |
| AKTYWA 30/06/2010 | | | | | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | - | - | - | - | 609 128 | 609 128 |
| Należności od banków | 141 560 | - | - | - | - | 141 560 |
| Należności od klientów | 18 101 860 | - | - | - | - | 18 101 860 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 23 087 | 2 204 360 | 358 | - | 2 227 805 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | 44 458 | 44 458 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | 127 747 | 127 747 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 37 859 | 37 859 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | 152 973 | 152 973 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 18 243 420 | 23 087 | 2 204 360 | 358 | 972 165 | 21 443 390 |

| PASYWA 30/06/2010 | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|---|--|---|------------------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2) | | |
| Zobowiązania wobec banków | 10 794 796 | - | - | 10 794 796 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 682 878 | - | - | 8 682 878 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 21 549 | - | 21 549 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | 153 251 | 153 251 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | 463 037 | 463 037 |
| Rezerwy | - | - | 373 | 373 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 19 477 674 | 21 549 | 616 661 | 20 115 884 |
| Kapitał zakładowy | - | - | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | - | 978 273 | 978 273 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | 121 639 | 121 639 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | 1 327 506 | 1 327 506 |
| PASYWA OGÓŁEM | 19 477 674 | 21 549 | 1 944 167 | 21 443 390 |

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|--|--|--|---------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2) | Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1) | Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3) | | |
| AKTYWA 31/12/2009 | | | | | | |
| Kasa i środki w banku centralnym | - | - | - | - | 652 036 | 652 036 |
| Należności od banków | 497 251 | - | - | - | - | 497 251 |
| Należności od klientów | 16 996 797 | - | - | - | - | 16 996 797 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 34 661 | 1 866 552 | 357 | - | 1 901 570 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | 44 740 | 44 740 |
| Rzeczowe środki trwałe | - | - | - | - | 138 380 | 138 380 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 31 565 | 31 565 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | 162 631 | 162 631 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 17 494 048 | 34 661 | 1 866 552 | 357 | 1 029 352 | 20 424 970 |

| | Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|--|---|---|---------------------------|-------------------|
| | | <i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i> | | |
| PASYWA 31/12/2009 | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 9 411 662 | - | - | 9 411 662 |
| Zobowiązania wobec klientów | 9 252 451 | - | - | 9 252 451 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 33 646 | - | 33 646 |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | 103 856 | 103 856 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - | 408 780 | 408 780 |
| Rezerwy | - | - | 9 087 | 9 087 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 18 664 113 | 33 646 | 521 723 | 19 219 482 |
| Kapitał zakładowy | - | - | 227 594 | 227 594 |
| Pozostałe kapitały | - | - | 832 701 | 832 701 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | - | 145 193 | 145 193 |
| Kapitały własne ogółem | - | - | 1 205 488 | 1 205 488 |
| PASYWA OGÓŁEM | 18 664 113 | 33 646 | 1 727 211 | 20 424 970 |

| | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|-----------------------|--|--|--|---------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2) | Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1) | Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3) | | |
| 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 |

| AKTYWA 30/06/2009 | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu | | Aktywa niefinansowe | Razem |
|--|--------------------------|--|---|---|------------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego ryнку (poziom 2) | Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1) | Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3) | | |
| 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 amortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Zobowiązania niefinansowe | Razem |
|--|--|--|--|---------------------------|-------------------|
| | | Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2) | | | |
| 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 |

Bank w procesie wyznaczania 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.

18. Aktywa i Pasywa Banku wg terminu zapadalności

| AKTYWA | 30/09/2010 | | 30/06/2010 | | 31/12/2009 | | 30/09/2009 | | 30/06/2009 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 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 | 608 040 | - | 609 128 | - | 652 036 | - | 279 442 | - | 217 250 | - |
| Należności od banków | 155 821 | - | 141 560 | - | 497 251 | - | 222 771 | - | 355 974 | - |
| Należności od klientów | 2 175 133 | 16 646 828 | 2 170 050 | 15 931 810 | 3 198 730 | 13 798 067 | 3 893 302 | 11 623 236 | 2 353 775 | 12 874 895 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: | 2 614 554 | 11 837 | 1 994 382 | 233 423 | 1 788 675 | 112 895 | 1 357 999 | 106 928 | 1 952 814 | 117 602 |
| <i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 7 338 | 11 837 | 12 001 | 11 086 | 27 529 | 7 132 | 14 060 | 2 523 | 45 034 | 12 770 |
| <i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i> | 2 607 216 | - | 1 982 381 | 222 337 | 1 761 146 | 105 763 | 1 343 939 | 104 405 | 1 907 780 | 104 832 |
| Wartości niematerialne | 32 776 | 11 386 | 33 787 | 10 671 | 34 044 | 10 696 | 32 389 | 12 598 | 35 983 | 8 818 |
| Rzeczowe środki trwałe | 5 184 | 122 822 | 4 520 | 123 227 | 7 653 | 130 727 | 14 926 | 128 947 | 59 764 | 89 416 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 40 517 | - | 37 859 | - | 31 565 | - | 26 666 | - | 26 020 | - |
| Pozostałe aktywa | 142 009 | - | 152 973 | - | 162 631 | - | 147 058 | - | 139 580 | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 5 774 034 | 16 792 873 | 5 144 259 | 16 299 131 | 6 372 585 | 14 052 385 | 5 974 553 | 11 871 709 | 5 141 160 | 13 090 731 |
| | 22 566 907 | | 21 443 390 | | 20 424 970 | | 17 846 262 | | 18 231 891 | |

| PASYWA | 30/09/2010 | | 30/06/2010 | | 31/12/2009 | | 30/09/2009 | | 30/06/2009 | |
|--|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | 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 | 6 889 306 | 4 144 584 | 5 666 485 | 5 128 311 | 5 499 959 | 3 911 703 | 4 163 473 | 3 341 868 | 3 802 802 | 3 591 466 |
| Zobowiązania wobec klientów | 8 693 503 | 72 088 | 8 540 366 | 142 512 | 9 109 938 | 142 513 | 8 248 895 | 347 006 | 8 971 113 | 109 924 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 346 419 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: | 10 027 | 11 841 | 10 463 | 11 086 | 26 411 | 7 235 | 13 080 | 2 522 | 43 961 | 13 919 |
| <i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i> | 10 027 | 11 841 | 10 463 | 11 086 | 26 411 | 7 235 | 13 080 | 2 522 | 43 961 | 13 919 |
| Pozostałe zobowiązania w tym podatek bieżący | 167 395 | - | 153 251 | - | 103 856 | - | 149 107 | - | 145 401 | - |
| Zobowiązania podporządkowane | 9 096 | - | 10 529 | - | 2 646 | - | 6 138 | - | 8 272 | - |
| Rezerwy | - | 441 681 | - | 463 037 | - | 408 780 | - | 412 772 | - | 433 374 |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | 373 | - | 373 | - | 9 087 | - | 9 022 | 302 | 9 324 | - |
| Kapitał własny | 16 507 023 | 4 270 194 | 14 370 938 | 5 744 946 | 14 749 251 | 4 470 231 | 12 583 577 | 4 104 470 | 12 972 601 | 4 148 683 |
| Pozostałe kapitały | - | 227 594 | - | 227 594 | - | 227 594 | - | 227 594 | - | 227 594 |
| Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | - | 1 314 370 | - | 978 273 | - | 832 701 | - | 832 644 | - | 832 576 |
| Kapitały własne ogółem | - | 197 826 | - | 121 639 | - | 145 193 | - | 97 977 | - | 50 437 |
| PASYWA OGÓŁEM | - | 1 789 690 | - | 1 327 506 | - | 1 205 488 | - | 1 158 215 | - | 1 110 607 |
| | 16 507 023 | 6 059 884 | 14 370 938 | 7 072 452 | 14 749 251 | 5 675 719 | 12 583 577 | 5 262 685 | 12 972 601 | 5 259 290 |
| | 22 566 907 | | 21 443 390 | | 20 424 970 | | 17 846 262 | | 18 231 891 | |

19. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym pozostały niezmienione w stosunku do przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2009.

Polityka zarządzania ryzykiem kredytowym kontrahenta, polityka zarządzania ryzykiem rynkowym i polityka zarządzania ryzykiem płynności nie uległa zmianie w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2009r.

Proces zarządzania kapitałem Banku nie zmienił się w stosunku do przedstawionego w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 r.

20. Wartość godziwa

W okresie od I do III kwartału 2010 roku Bank nie wprowadził żadnych zmian w zakresie metodologii szacowania wartości godziwej wybranych pozycji bilansowych.

21. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego

O wszelkich istotnych dokonaniach i wydarzeniach, mających miejsce w III kwartale 2010 r., Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi:

- raport nr 14/2010 dotyczący sądowej rejestracji wysokości i struktury kapitału zakładowego;
- raport nr 15/2010 dotyczący umowy emisyjnej i gwarancyjnej związanej z programem emisji obligacji o wartości nominalnej 240 mln zł;
- raporty nr 16, 18, 19, 21/2010 dotyczące emisji certyfikatów depozytowych o łącznej wartości nominalnej 350 mln zł;
- raport nr 17/2010 dotyczący uczestnictwa w ramach konsorcjum banków w umowie o obsługę i gwarantowanie emisji obligacji o wartości nominalnej 400 mln zł.

22. 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.

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

Liczba głosów:

| | stan na 04.08.2010 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu) | | Zwiększenia | Zmniejszenia | stan na 04.11.2010 r. (dzień przekazania raportu) | |
|-------------------|--|--------------------|-------------|--------------|--|--------------------|
| | Ogólna liczba głosów: 55.498.700 | | | | Ogólna liczba głosów: 55.498.700 | |
| Akcjonariusz | suma głosów | % głosów na WZA | | | suma głosów | % głosów na WZA |
| Nordea Bank AB | 55.061.403 | 99,21% | - | - | 55.061.403 | 99,21% |
| Pozostali | 437 297 | 0.79% | - | - | 437 297 | 0.79% |

Liczba akcji:

| Liczba akcji: | | | Zwiększenia | Zmniejszenia | stan na 04.11.2010r. (dzień przekazania raportu) | |
|--|--------------|---------------------------------|-------------|--------------|---|--------|
| stan na 04.08.2010 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu) | | Ogólna liczba akcji: 55.498.700 | | | | |
| Ogólna liczba akcji: 55.498.700 | | | | | | |
| Akcjonariusz | liczba akcji | udział w kapitale | | | 55.061.403 | 99,21% |
| Nordea Bank AB | 55.061.403 | 99,21% | - | - | 437 297 | 0,79% |
| Pozostali | 437 297 | 0.79% | - | - | 55.061.403 | 99.21% |

24. 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. 04.11.2010 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. 04.08.2010 r.

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

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

W III kwartale 2010 r. roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania, w których Nordea Bank Polska S.A. była stroną pozwaną. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień

30.09.2010 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła, bowiem 31 868 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).

26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30.09.2010 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 powiązanymi

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

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

| Należności 30/09/2010 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2009 |
|--|----------------------------|---|---------------------|
| Należności od banków | 6 918 | 9 234 | 16 152 |
| Należności od klientów | - | 159 717 | 159 717 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 3 118 | 3 118 |
| Pozostałe aktywa działalności bankowej | 104 | 80 | 184 |
| RAZEM | 7 022 | 172 149 | 179 171 |

| Należności 31/12/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2009 |
|--|----------------------------|---|---------------------|
| Należności od banków | 4 924 | 397 580 | 402 504 |
| Należności od klientów | - | 166 795 | 166 795 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 18 817 | 18 817 |
| Pozostałe aktywa działalności bankowej | 78 | 1 319 | 1 397 |
| RAZEM | 5 002 | 584 511 | 589 513 |

| Należności 30/09/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi 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 |

| Zobowiązania 30/09/2010 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2010 |
|---|------------------------------------|---|-----------------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 457 190 | 9 842 461 | 10 299 651 |
| Zobowiązania wobec klientów | - | 1 029 839 | 1 029 839 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 18 992 | 18 992 |
| Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana) | - | 440 339 | 440 339 |
| Pozostałe zobowiązania | 56 | 19 862 | 19 918 |
| RAZEM | 457 246 | 11 351 493 | 11 808 739 |

| Zobowiązania 31/12/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2009 |
|---|------------------------------------|---|-----------------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 2 217 790 | 6 962 949 | 9 180 739 |
| Zobowiązania wobec klientów | - | 748 338 | 748 338 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 27 994 | 27 994 |
| Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana) | - | 406 617 | 406 617 |
| Pozostałe zobowiązania | 331 | 25 589 | 25 920 |
| RAZEM | 2 218 121 | 8 171 487 | 10 389 608 |

| 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 |

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

| 30/09/2010 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 30/09/2009 |
|--|-------------------------|--|------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące: | 128 990 | 538 114 | 667 104 |
| a) finansowania | 57 812 | 250 941 | 308 753 |
| b) gwarancji | 71 178 | 287 173 | 358 351 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące: | 2 576 476 | 622 598 | 3 199 074 |
| a) finansowania | 2 465 863 | 324 801 | 2 790 664 |
| b) gwarancji | 10 613 | 297 797 | 408 410 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | - | - | - |
| Bieżące operacje walutowe | - | 1 669 313 | 1 669 313 |
| Transakcje pochodne - terminowe | - | 1 410 086 | 1 410 086 |
| a) SWAP | - | 659 562 | 659 562 |
| b) FORWARD | - | 279 083 | 279 083 |
| c) Opcje walutowe | - | 129 766 | 129 766 |
| d) IRS i CIRS | - | 341 675 | 341 675 |
| Pozostałe | - | - | - |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych | | | |
| Razem | 2 705 466 | 2 830 025 | 5 535 491 |

| 31/12/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem 31/12/2009 |
|--|-------------------------|--|------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące: | 78 924 | 641 831 | 720 755 |
| a) finansowania | 33 000 | 291 822 | 324 822 |
| b) gwarancji | 45 924 | 350 009 | 395 933 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące: | 2 659 504 | 675 723 | 3 335 227 |
| a) finansowania | 2 540 822 | 319 242 | 2 860 064 |
| b) gwarancji | 118 682 | 356 481 | 475 163 |
| Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży | - | 3 762 448 | 3 762 448 |
| Bieżące operacje walutowe | - | 157 572 | 157 572 |
| Transakcje pochodne - terminowe | - | 3 604 876 | 3 604 876 |
| a) SWAP | - | 3 106 967 | 3 106 967 |
| b) FORWARD | - | 289 775 | 289 775 |
| c) Opcje walutowe | - | 10 537 | 10 537 |
| d) IRS i CIRS | - | 197 597 | 197 597 |
| Pozostałe | - | - | - |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych | - | - | - |
| Razem | 2 738 428 | 5 080 002 | 7 818 430 |

| 30/09/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi 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) <i>SWAP</i> | - | 465 935 | 465 935 |
| b) <i>FORWARD</i> | - | 446 399 | 446 399 |
| c) <i>Opcje walutowe</i> | - | 26 846 | 26 846 |
| d) <i>IRS i CIRS</i> | - | 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.

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

| 01/01/2010 30/09/2010 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea) | Razem |
|-------------------------------------|----------------------------|---|-----------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 4 | 4 650 | 4 654 |
| Koszty z tytułu odsetek | (2 937) | (53 038) | (55 975) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 598 | 14 594 | 15 192 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (21) | (1 727) | (1 748) |
| Koszty administracyjne | (30) | (214) | (244) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 454 | 5 489 | 5 943 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | (9 462) | (9 462) |
| RAZEM | (1 932) | (39 708) | (41 640) |

| 01/01/2009 30/09/2009 | z podmiotem dominującym | z podmiotami powiązanymi 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) |

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

Na dzień 30.09.2010 r. (tj. na koniec III kwartału 2010 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji - jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanym z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 201.112 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 02.04.2017 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 powiązanymi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

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

W okresie od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r. Bank wyemitował certyfikaty depozytowe o łącznej nominalnej wartości 350 mln zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej akcji kredytowej. Cena emisji została ustalona na podstawie stopy WIBOR 6M, powiększonej o marżę.

Na dzień 30.09.2009 r. wartość zobowiązań z tytułu tej emisji wynosiła 346,4 mln zł.

29. 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 akredytyw 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.

| | 30/09/2010 | 30/06/2010 | 31/12/2009 | 30/09/2009 | 30/06/2009 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone klientom | 5 858 099 | 4 524 873 | 4 591 379 | 4 329 918 | 4 058 312 |
| a) dotyczące finansowania | 4 176 435 | 3 228 615 | 3 040 115 | 2 985 542 | 2 673 575 |
| w tym: - akredytywy | 69 086 | 44 761 | 14 435 | 24 827 | 21 787 |
| - linie kredytowe | 4 107 349 | 3 183 854 | 3 025 680 | 2 960 715 | 2 651 788 |
| b) gwarancji | 1 681 664 | 1 296 258 | 1 551 264 | 1 344 376 | 1 384 737 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów | 4 146 041 | 5 834 354 | 4 997 070 | 5 506 317 | 4 557 439 |
| a) dotyczące finansowania | 3 591 378 | 5 411 514 | 4 390 064 | 4 739 931 | 3 784 099 |
| b) gwarancji | 554 663 | 422 840 | 607 006 | 766 386 | 773 340 |
| Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych | 2 426 296 | 2 017 945 | 4 450 478 | 2 173 293 | 2 907 398 |
| Bieżące operacje walutowe | 266 110 | 316 445 | 159 232 | 272 484 | 278 330 |
| - Kwota kupiona | 133 008 | 158 227 | 79 563 | 136 263 | 139 219 |
| - Kwota sprzedana | 133 102 | 158 218 | 79 669 | 136 221 | 139 111 |
| Transakcje pochodne - terminowe | 2 160 186 | 1 701 500 | 4 291 246 | 1 900 809 | 2 629 068 |
| a) SWAP | 659 562 | 441 333 | 3 260 877 | 465 935 | 810 031 |
| - Kwota kupiona | 328 277 | 221 191 | 1 627 565 | 233 270 | 404 782 |
| - Kwota sprzedana | 331 285 | 220 142 | 1 633 311 | 232 665 | 405 249 |
| b) FORWARD | 557 713 | 728 635 | 578 987 | 892 551 | 1 123 633 |
| - Kwota kupiona | 279 104 | 364 595 | 289 778 | 446 451 | 562 012 |
| - Kwota sprzedana | 278 609 | 364 040 | 289 209 | 446 100 | 561 621 |
| c) IRS | 671 134 | 498 516 | 395 194 | 427 434 | 452 966 |
| - Kwota kupiona | 335 567 | 249 258 | 197 597 | 213 717 | 226 483 |
| - Kwota sprzedana | 335 567 | 249 258 | 197 597 | 213 717 | 226 483 |
| d) CIRS | 12 245 | 13 066 | 13 066 | 13 609 | 14 448 |
| - Kwota kupiona | 6 108 | 6 517 | 6 518 | 6 789 | 7 207 |
| - Kwota sprzedana | 6 137 | 6 549 | 6 548 | 6 820 | 7 241 |
| e) Opcje walutowe | 259 532 | 19 950 | 43 122 | 101 280 | 227 990 |
| - Kwota kupiona | 129 766 | 9 975 | 21 561 | 50 640 | 113 995 |
| - Kwota sprzedana | 129 766 | 9 975 | 21 561 | 50 640 | 113 995 |
| Pozostałe | 614 532 | 491 645 | 320 610 | 243 056 | 200 310 |
| a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych | 614 532 | 491 335 | 320 300 | 242 746 | 200 000 |
| b) inne | - | 310 | 310 | 310 | 310 |
| Razem | 13 044 968 | 12 868 817 | 14 359 537 | 12 252 584 | 11 723 459 |

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

30. 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 01/01/2010 do 30/09/2010 – 4,0027 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla danych za okres od 01/01/2009 do 30/09/2009 – 4,3993 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Styczeń | 4,0616 | 4,4392 |
| Luty | 3,9768 | 4,6578 |
| Marzec | 3,8622 | 4,7013 |
| Kwiecień | 3,9020 | 4,3838 |
| Maj | 4,0770 | 4,4588 |
| Czerwiec | 4,1458 | 4,4696 |
| Lipiec | 4,0080 | 4,1605 |
| Sierpień | 4,0038 | 4,0998 |
| Wrzesień | 3,9870 | 4,2226 |
| Średnia arytmetyczna kursów obliczona na podstawie średnich kursów NBP | 4,0027 | 4,3993 |

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 3,9870 z dnia 30/09/2010 oraz kurs NBP 4,2226 z dnia 30/09/2009.

31. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

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

32. Ważniejsze oszacowania i oceny

W okresie od I do III kwartału 2010 roku, Bank nie wprowadził żadnych zmian w zakresie metodologii prowadzonych szacunków

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|----------------------|----------------------|--------|
| 29-10-2010 | Włodzimierz Kiciński | Prezes Zarządu | |
| 29-10-2010 | Bohdan Tillack | Wiceprezes Zarządu | |