

**Deutsche Bank**



**Sprawozdanie Zarządu z działalności**

**Deutsche Bank PBC S.A.**

**w 2008 roku**

---

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>Kalendarium wydarzeń znaczących dla Banku w 2008 roku .....</b>	<b>2</b>
<b>II.</b>	<b>Zewnętrzne warunki działania Banku .....</b>	<b>4</b>
<b>III.</b>	<b>Sytuacja finansowa .....</b>	<b>5</b>
<b>IV.</b>	<b>Kierunki rozwoju Banku</b>	<b>8</b>
	4.1 <i>Strategia działania</i>	8
	4.2 <i>Główne kierunki rozwoju biznesu</i>	8
	4.3 <i>Nakłady inwestycyjne</i>	9
	4.4 <i>Kanały dystrybucyjne</i>	9
<b>V.</b>	<b>Perspektywy rozwoju Banku w 2009 roku</b>	<b>10</b>
<b>VI.</b>	<b>Zagadnienia związane z ryzykiem w Banku</b>	<b>10</b>
	6.1. <i>Ryzyko rynkowe i płynności.....</i>	10
	6.2. <i>Ryzyko kredytowe .....</i>	12
	6.3. <i>Ryzyko operacyjne .....</i>	13
<b>VII.</b>	<b>Struktura własnościowa i władze Banku</b>	<b>14</b>
	7.1. <i>Struktura własnościowa.....</i>	14
	7.2. <i>Władze banku .....</i>	16

## I. Kalendarium wydarzeń znaczących dla Banku w 2008 roku

- Począwszy od stycznia 2008 roku, Bank wprowadził metodę standardową do celów kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego. W rezultacie wprowadzenia metody standardowej, w odniesieniu do ryzyka kredytowego, współczynnik wypłacalności wzrósł o 1,17 punkta procentowego (117 punktów bazowych). Jednocześnie, zgodnie z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej oraz sprawozdawczości Finrep/Corep wprowadzonymi w Banku w 2007 roku, Bank rozpoczął uwzględnianie w kalkulacji współczynnika wypłacalności wymogu z tytułu ryzyka rynkowego (stopy procentowej), płynności oraz ryzyka operacyjnego.
- W dniu 14 marca 2008 roku rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Ulrich Kissing. W dniu 19 czerwca 2008 roku rada Nadzorcza Deutsche Bank PBC S.A. powierzyła funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej panu Guido Heuvelodp'owi.
- W lutym 2008 roku dokonano reorganizacji i znacznego wzmocnienia Banku w obszarze kontroli wewnętrznej. Powołano następujące jednostki organizacyjne: Biuro Zgodności, Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Biuro Wsparcia Biznesu w zakresie Ryzyka Operacyjnego, oraz dodatkowo Komitet Kontroli Wewnętrznej, w którego skład weszli: Dyrektor Koordynator ds. Systemu Kontrolnego, Dyrektor Logistyki i Wsparcia Operacyjnego oraz kierujący biurami Zgodności, Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Wsparcia Biznesu w zakresie Ryzyka Operacyjnego, Obsługi Prawnej Zarządu, Audytu Wewnętrznego, Przeciwdziałania Nadużyciom CF, Departamentem Zarządzania Jakością, Departamentem Rozwoju i Wspomagania CF oraz Zespołem Obsługi Reklamacji CF.
- W kwietniu 2008 roku Group Investment Committee (GIC) zdecydował o udzieleniu Deutsche Bank PBC S.A. pożyczki podporządkowanej w wysokości 112 mln EUR. Pożyczka podzielona została na dwie transze, przy czym wypłata pierwszej transzy nastąpiła w lipcu 2008 roku, a drugiej w styczniu 2009 roku na podstawie przeglądu rozwoju Banku dokonanego przez GIC w grudniu 2008 roku. Pożyczki udzielił Deutsche Financial Services (Malta) Ltd., spółka z Grupy Deutsche Bank. We wrześniu 2008 roku Bank uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na uwzględnianie pierwszej transzy w kalkulacji adekwatności kapitałowej. Na dzień sprawozdania Bank oczekuje na decyzję nadzoru w kwestii drugiej z pożyczek.
- W maju i czerwcu 2008 roku firma PricewaterhouseCoopers dokonała w Banku przeglądu podatkowego za 2007 rok. Nie zidentyfikowano żadnych poważnych problemów, sugestie doradcy zostały na bieżąco uwzględnione w rozliczeniach podatkowych Banku.
- W drugim i trzecim kwartale 2008 roku rozpoczęto dystrybucję pożyczek gotówkowych i konsolidacyjnych również poprzez sieć tradycyjnych oddziałów. Pożyczki te stanowią uzupełnienie podstawowej oferty oddziałów, szczególnie w mniejszych miejscowościach.
- Na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2008 roku Bank osiągnął znaczącą skalę działalności handlowej, wobec czego uruchomiono przewidziane w zaleceniach regulatora procesy raportowe oraz rozpoczęto wyliczanie wymogów kapitałowych związanych z księgą handlową. Na działalność handlową Banku składają się transakcje typu fx forward, opcje walutowe oraz tzw. private placement. Bank nie zajmuje się działalnością spekulacyjną, transakcje opcyjnie zawierane

z klientami zabezpieczane są transakcjami na rynku międzybankowym. Transakcje private placement polegają na zakupie i natychmiastowej odsprzedaży klientom obligacji emitowanych przez Grupę Deutsche Bank.

- W czwartym kwartale 2008 roku Bank wprowadził do oferty karty kredytowe.
- We wrześniu 2008 roku Bank dokonał znacznych modyfikacji modułu decyzyjnego w linii biznesowej Consumer Finance polegających na zaostrzeniu polityki kredytowej (m.in. wyeliminowanie klas ryzyka D i E, czyli klientów obciążonych najwyższym ryzykiem)
- Do końca 2008 roku Bank otworzył 18 oddziałów tzw. advisory branches i tym samym ich liczba zwiększyła się do 82.
- Do końca 2008 roku Bank dokonał otwarcia ostatniego z przewidzianych planem inwestycji tzw. loan-shop'ów i tym samym ich liczba wzrosła do 120.
- Pod koniec 2008 roku, ze względu na znaczne osłabienie się złotego, ujawniły się problemy związane z wypłacalnością niektórych z klientów Banku zaangażowanych w transakcje zabezpieczające kurs walutowy.

#### **Wydarzenia po dniu bilansowym**

- Na początku 2009 roku nasiliło się obserwowane już pod koniec 2008 roku zjawisko wzmożonej konkurencji na rynku depozytów, przejawiające się w powiększaniu ujemnej marży depozytowej dla depozytów terminowych. Banki, pomimo drastycznych obniżek stóp procentowych przez RPP, podjęły walkę o pozyskanie i utrzymanie depozytów z użyciem wszelkich dostępnych środków, z których najbardziej istotnym była i nadal pozostaje cena. Wśród przyczyn takiego rozwoju sytuacji należy wymienić przede wszystkim spadek poziomu zaufania na rynku lokat międzybankowych po wstrząsie rynkowym, jakim był upadek Lehman Brothers. Spowodowało to odczuwalne ograniczenie dostępu do finansowania, szczególnie średnio – i długoterminowego na rynku międzybankowym, jak również bardzo znaczny wzrost kosztów przy pozyskiwaniu finansowania zagranicznego (tzw. country spread, szczególnie wysoki dla podmiotów z obszaru emerging markets, w tym Polski). Te niekorzystne zjawiska pogłębione zostały dodatkowymi ograniczeniami i wymogami regulacyjnymi w postaci limitów koncentracji (obowiązujących od lipca 2009 roku) oraz bardzo restrykcyjnymi normami płynności wprowadzonymi w połowie 2008 roku. Dzięki relatywnie łatwemu dostępowi do zagranicznych źródeł finansowania od podmiotów z Grupy DB Bank nie odnotował poważnych problemów z przestrzeganiem norm płynności. Faktem pozostaje jednak wyraźnie wyższy koszt finansowania, zwiększenie zależności od pożyczek międzybankowych (przy rosnącym udziale pożyczek zagranicznych) oraz wyższe koszty podatkowe związane z rosnącym przekroczeniem limitów tzw. „cienkiej kapitalizacji”. Czynniki makroekonomiczne występujące na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2009 roku dają nadzieję na stopniową poprawę sytuacji w zakresie źródeł i kosztu pozyskiwania finansowania w drugim półroczu 2009. Część banków, posiadających znaczące udziały w rynku, zaczyna obniżać oprocentowanie depozytów, jednak tempo tych obniżek nie zawsze nadąża ze skalą obniżek stóp przez RPP. Poprawa sytuacji w 2 półroczu 2009 możliwa jest przy założeniu,

że stopy procentowe w Polsce nie będą istotnie zredukowane i że ewentualne obniżki będą bardziej rozłożone w czasie. Natomiast poprawa sytuacji makroekonomicznej rynków wschodzących w ocenie inwestorów, w tym znaczna poprawa postrzegania Polski na ich tle, jest odczuwalna w postaci stopniowego ograniczania wysokości premii za ryzyko.. Bank przewiduje, że w drugim kwartale 2009 roku marża na depozytach, przy umiarkowanych lub niewielkich obniżkach stóp procentowych, będzie sukcesywnie się poprawiać, osiągając poziom zbliżony od zera na koniec grudnia.

- ❑ Na początku stycznia 2009 roku Bank otrzymał z Deutsche Financial Services (Malta) Ltd. środki w ramach pożyczki podporządkowanej (tzw. druga transza). Wysokość pożyczki wyniosła 57 mln Euro.
- ❑ Ze względu na kryzys gospodarczy oraz stratę finansową Grupy Deutsche Bank za 2008 rok zarząd Grupy podjął decyzję o rezygnacji z podwyżek wynagrodzenia dla pracowników Grupy, w tym Deutsche Bank PBC S.A.
- ❑ W pierwszym kwartale 2009 roku Bank podjął decyzję o stopniowej rezygnacji z oferowania kredytów mieszkaniowych w CHF. Udział kredytów denominowanych w CHF w nowej sprzedaży spadł do końca marca 2009 roku do około 15 % (z poziomu około 90 % w poprzednich okresach). Kredyty w CHF będą całkowicie wyeliminowane z oferty do końca 2009 roku.
- ❑ W pierwszym kwartale 2009 roku zakończył się proces przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych (tzw. squeeze-out). Deutsche Bank PGK AG stał się w 100 % właścicielem Deutsche Bank PBC S.A.
- ❑ Bank kontynuował inwestycje w nowe oddziały tzw. advisory branches. Ze względu na sytuację gospodarczą tempo inwestycji uległo jednak spowolnieniu.
- ❑ Bank rozpoczął przygotowania do wdrożenia Internal Rating Based Approach przy wyliczaniu ryzyka kredytowego i wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego (w ramach projektu Basle II).
- ❑ Bank kontynuował prace nad wdrożeniem modelu kosztów działania (ABC) oraz systemu do monitoringu ryzyka stopy procentowej na bazie dziennej (APS).

## II. Zewnętrzne warunki działania Banku

W 2008 roku sektor bankowy w Polsce funkcjonował w stopniowo pogarszających się warunkach makroekonomicznych, przy czym w IV kwartale niekorzystne zjawiska uległy znacznemu i bezprecedensowemu, co do tempa, pogorszeniu:

- ❑ Dynamika przyrostu PKB wyniosła 4,9 % (przy 6,5 % w 2007 roku), przy czym w IV kwartale roku dynamika osłabła do 3,0 %
- ❑ Stopa bezrobocia obniżyła się, co prawda, z 11,4% w 2007 roku do 9,5 % w 2008 roku (najniższa od 9 lat), jednak w ostatnim kwartale pojawiły się poważne symptomy zbliżającego się gwałtownego i głębokiego pogorszenia sytuacji na rynku pracy
- ❑ Zanotowano słabnące tempo wzrostu płacy realnej w sektorze przedsiębiorstw r/r (z 6,6 %

w IV kwartale 2007 roku do 3,6 % w IV kwartale 2008 roku)

- ❑ Pomimo stosunkowo silnych fundamentów polskiej gospodarki znacznie pogorszył się korzystny dotychczas „sentymet” inwestorów w relacji do Polski jako jednego z rynków wschodzących; spowodowało to gwałtowną deprecjację złotego, tym bardziej dotkliwą, iż przez wiele poprzednich lat złoty stopniowo i konsekwentnie, umacniał się wobec EUR, CHF i USD
- ❑ Rada Polityki Pieniężnej, po fazie zaostrzania polityki pieniężnej w 2007 roku (4-krotna podwyżka stóp procentowych w 2007 roku, łącznie o 100 pkt. bazowych) oraz w pierwszej połowie 2008 roku (4-krotna podwyżka stóp procentowych w I połowie 2008 roku, łącznie o 100 pkt. bazowych), w IV kw 2008 roku w reakcji na słabnącą koniunkturę światową oraz gwałtowne ograniczenie płynności sektora bankowego, zdecydowała o 2-krotnej obniżce stóp procentowych (łącznie o 100 pkt. bazowych), jak również podjęła decyzje zmierzające do zahamowania spadku akcji kredytowej sektora bankowego

Fundamenty ekonomiczne oraz wyniki gospodarki kraju osiągnięte w 2008 roku, mimo że nadal stosunkowo korzystne, nie uchroniły rynku polskiego przed negatywnymi skutkami gwałtownego pogorszenia gospodarki światowej. Z perspektywy wydarzeń ostatniego kwartału 2008 roku jak również pierwszego kwartału 2009 roku szczególnego znaczenia nabiera konieczność dalszego zaostrzania polityki kredytowej (w precyzyjnie wyselekcjonowanych obszarach) oraz poprawy efektywności działania.

W IV kw. 2008 roku nastąpiło znaczne nasilenie awersji do ryzyka, skutkujące w systemie finansowym utrudnionym finansowaniem na rynku pieniężnym, oraz zwiększeniem kosztu pieniądza, pomimo obniżek stóp przez główne banki centralne na świecie.

### III. Sytuacja finansowa

Bank realizuje zadania określone w okresowo aktualizowanej pod względem założeń finansowych „Strategii działania Deutsche Bank PBC SA na lata 2004-2010”. Głównym celem strategicznym Banku w tym okresie jest dynamiczny wzrost skali działania i zmiana struktury aktywów na rzecz produktów o wyższej rentowności oraz rozwój usług finansowych skutkujący wzrostem wyniku z tytułu opłat i prowizji (sprzedaż funduszy inwestycyjnych, wzrost realizowanych transakcji, w tym kartami płatniczymi, kredyty konsumenckie itp.). Poprawa efektywności działania w 2008 roku (piątym roku realizacji średnioterminowej strategii działania), wyraża się m.in. poprzez zmiany wielkości i struktury:

#### Aktywów pracujących:

- dynamiczny rozwój akcji kredytowej - w stosunku do stanu na 31 grudnia 2007 roku kredyty i pożyczki udzielone klientom wykazały przyrost o 4.661.687 tys. zł, tj. o 72,2%; ożywienie działalności kredytowej nastąpiło głównie dzięki rozwojowi sieci dystrybucji, poszerzeniu oferty produktowej oraz częściowej automatyzacji procesów kredytowych; jednocześnie w porównywanych okresach udział kredytów w strukturze aktywów obniżył się z 79,7% do 71,5% na rzecz inwestycyjnych aktywów finansowych,
- wzrost portfela inwestycji w dłużne papiery wartościowe – na przestrzeni roku zaangażowanie w tej pozycji aktywów zwiększyło się o 1.809.041 tys. zł, tj. o 464,1%, a jej udział w strukturze aktywów wzrósł się z 4,8% na 31 grudnia 2007 roku do 14,1 % na 31 grudnia 2008 roku (postępujący wzrost rentowności związany ze wzrostem stóp procentowych NBP do połowy 2008 roku, zabezpieczenie płynności),
- wzrost zaangażowania na rynku międzybankowym - o 732.994 tys. zł, tj. o 93,4%, przy utrzymaniu się udziału tej pozycji w strukturze aktywów na porównywalnym poziomie ( 9,7% na 31 grudnia 2007 roku i 9,8% na 31 grudnia 2008 roku).

#### Pozyskanych zasobów:

- w głównej pozycji zasobowej (depozytach klientów) na przestrzeni 2008 roku zanotowano wzrost o 3.768.712 tys. zł, tj. o 77,2%; skutkiem kryzysu na ogólnosiwiatowym rynku finansowym, nastąpiło obniżenie aktywności klientów w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe; środki klientów głównie z tytułu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych) alokowane w produkty rynku kapitałowego obniżyły się z 3.006.588 tys. zł na 31 grudnia 2007 roku do 2.517.914 tys. zł na 31 grudnia 2008 roku (spadek o 16,3 %)
- depozyty z rynku międzybankowego wzrosły w 2008 roku o 3.237.218 tys. zł, tj. o 145,2% i miały one charakter głównie walutowy (zabezpieczenie pozycji walutowej adekwatne do rosnącego portfela kredytowego, w szczególności denominowanego w CHF); w pozycji tej jest również ujęta pożyczka z KfW; jej wykorzystanie na 31 grudnia 2008 roku wynosiło 50.000 tys. EUR (211.908 tys. zł), co stanowiło 3,9 % udziału w tej pozycji pasywów.

#### Przychodów z działalności bankowej:

- ❑ skutkiem dynamicznego wzrostu aktywów pracujących na rzecz pozycji o wyższej rentowności (kredyty, w tym w szczególności kredyty konsumenckie), wynik odsetkowy w 2008 roku wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 172.187 tys. zł, tj. o 86,2%,
- ❑ udział odsetek od klientów i sektora budżetowego w przychodach odsetkowych w 2008 roku utrzymał się na poziomie 2007 roku i wynosił 81,4 %,
- ❑ przyrost wyniku z tytułu prowizji w 2008 roku wynosił 37,6% (o 49.673 tys. zł); wynikało to głównie z dynamicznego wzrostu akcji kredytowej (ze szczególnym uwzględnieniem należnej Bankowi prowizji za ubezpieczenie kredytów konsumenckich), sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2008, a także intensyfikacji transakcji na rachunkach bieżących/osobistych klientów,
- ❑ przyrost wyniku z pozycji wymiany w 2008 roku wynosił 49,0 % (o 31.354 tys. zł); wynikało to głównie z dynamicznego wzrostu kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF jak również wzrostu operacji polegających na obsłudze wymiany zagranicznej prowadzonej przez klientów.

#### Wynik finansowy - uwarunkowania:

W 2008 roku Bank wygenerował zysk netto w wysokości 37.050 tys. zł. Wielkość wyniku finansowego była ściśle związana z realizacją programu inwestycyjnego, zgodnie z przyjętą strategią działania. Nakłady inwestycyjne w 2008 roku wynosiły 74.523 tys. zł. Z całkowitej kwoty wydatków 20.425 tys. zł dotyczyło projektów informatycznych, natomiast 54.098 tys. zł dotyczyło środków trwałych (w tym inwestycje rozpoczęte w placówkach 49.942 tys. zł). Realizacja projektów inwestycyjnych oraz wynagrodzeń (głównie nowi pracownicy zatrudnieni linii biznesowej Consumer Finance) stanowi główną przyczynę wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych Banku w 2008 roku o 134.551 tys. zł, tj. o 39,8%.



## IV. Kierunki rozwoju Banku

### 4.1. Strategia działania

„Strategia działania Banku na lata 2004-2010” zakłada konsekwentną realizację modelu biznesowego ukierunkowanego na segment zamożnych klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm (affluents & SMEs). Model ten bazował początkowo na dostarczaniu klientom tych strategicznych segmentów trzech „kluczowych” produktów: kredytów hipotecznych, funduszy inwestycyjnych (w pełnej ofercie dostępnej na rynku) oraz programów finansowania małych i średnich przedsiębiorstw (z uwzględnieniem ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem w tym zakresie). W 2007 roku rozszerzono docelowy model biznesowy Banku o segment klientów indywidualnych w zakresie masowej bankowości detalicznej, oferujący poprzez linię biznesową Consumer Finance produkty kredytowe, a do „kluczowych” produktów oferowanych przez Bank zostały włączone nowoczesne kredyty gotówkowe i konsolidacyjne (docelowo również karty kredytowe). W uzupełnieniu oferty Bank rozpoczął w 2008 roku dystrybucję kart kredytowych. Dobór tych właśnie produktów jako filarów oferty sprzedażowej ma na celu (oprócz aspektu rentowności) związanie klienta z Bankiem na możliwie najdłuższy okres i sprzedaż jak najszerszej palety wysoko-rentownych produktów towarzyszących produktowi kluczowemu (cross-selling). Atutem Banku jest w tym zakresie wysoka jakość świadczonych usług obejmująca umiejętność nawiązania kontaktu z klientem, rozpoznanie jego potrzeb i zaproponowanie mu konkretnych rozwiązań z oferty Banku spełniających jego oczekiwania. Jest to podstawowy czynnik warunkujący pozyskanie klienta w zakresie kompleksowej obsługi jego finansów. Jednym z głównych zadań modelu działania jest również rozwój sprzedaży bezpośredniej poprzez sieć agentów i brokerów, komplementarną z siecią oddziałów.

### 4.2. Główne kierunki rozwoju biznesu

Ważnym elementem strategii działania Banku jest strategia sprzedażowa obejmująca segment klientów indywidualnych (segment strategiczny klientów Banku) oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

#### Segment klientów indywidualnych:

Produktami kluczowymi Banku są kredyt mieszkaniowy i fundusze inwestycyjne, od lutego 2007 roku, również kredyty gotówkowe i konsolidacyjne, jak również karty kredytowe przeznaczone dla masowych klientów detalicznych. Inne produkty, są sprzedawane w ramach oferowania klientom kompleksowego pakietu usług (cross-selling). Działania sprzedażowe w tej grupie klientów koncentrują się na pozyskiwaniu klientów z segmentów Personal Banking (grupa klientów indywidualnych „masowych”) oraz Private Banking (grupa klientów zamożnych). Klientom z segmentu Personal Banking oferowane są podstawowe usługi i doradztwo bankowe, natomiast klientom z segmentu Private Banking – usługi doradcze i produkty dostosowane do ich indywidualnych potrzeb.

### Segment małych i średnich przedsiębiorstw (MSP):

Działania sprzedażowe koncentrują się na pozyskiwaniu dla Banku coraz większej grupy klientów. Ważnym elementem w tej dziedzinie jest nawiązywanie kontaktów z multiplikatorami rynków lokalnych, izbami przemysłowo-handlowymi i innymi organizacjami samorządu gospodarczego oraz firmami uzupełniającymi ofertę Banku (firmy doradcze i konsultingowe oraz leasingowe).

#### Głównymi produktami w segmencie MSP są:

- linia wielozadaniowa łącząca w sobie szereg produktów kredytowych o charakterze obrotowym
- kredyt na finansowanie nieruchomości komercyjnych, jako uzupełnienie oferty inwestycyjnej
- uzupełnienie oferty Banku o finansowanie sieci franczyzowych
- faktoring
- produkty służące finansowaniu handlu zagranicznego oraz zabezpieczaniu ryzyka kursowego (fx forward, fx options)
- produkty dodatkowe:
  - kredyt pomostowy pre- i współ-finansujący projekty dotowane przez fundusze unijne
  - db-collect (usługa bankowości elektronicznej służąca obsłudze masowych płatności przychodzących)
  - kredyty inwestycyjne i uzupełniające obrotowe objęte Projektem KfW

#### 4.3. Nakłady inwestycyjne

Osiągnięcie założeń strategii sprzedażowo-finansowej w 2008 roku uwarunkowane było realizacją programu inwestycyjnego, który obejmował:

- dalsze etapy wdrażania funkcjonalności systemu operacyjnego def3000, ze szczególnym uwzględnieniem dalszego poszerzania funkcjonalności biznesowych oraz podniesienia jakości i wydajności systemów i procesów informatyczno-księgowych
- budowę sieci placówek „db kredyt”
- dalszą rozbudowę sieci oddziałów (tzw. advisory branches)
- projekty modernizacyjno-automatyzujące nakierowane na poprawę efektywności działania „zaplecza” banku (tzw. back-office).

#### 4.4. Kanały dystrybucyjne

Dystrybucja usług prowadzona jest poprzez następujące kanały dystrybucji: tradycyjny – placówkę (DB PBC oraz „db kredyt”), sieć agentów, sieć brokerów oraz dodatkowo poprzez obsługę internetową i telefoniczną. Jednym z nadrzędnych celów sprzedaży jest skłanianie klientów do korzystania z bardziej efektywnych dróg dostępu do produktów Banku. Obsługa w placówce DB PBC jest nakierowana głównie na doradztwo, a w placówkach „db kredyt” na obsługę indywidualnych klientów masowych w zakresie produktów kredytowych na rynku usług Consumer Finance.

Na koniec grudnia 2008 roku Deutsche Bank PBC S.A. prowadził działalność operacyjną za pośrednictwem 82 oddziałów (w tym również 3 centrów doradztwa dla firm) zlokalizowanych w dużych aglomeracjach miejskich na terenie całego kraju oraz 120 placówek „db kredyt” tzw. loan-shopów.

## V. Perspektywy rozwoju Banku w 2009 roku

W 2009 roku Bank zamierza kontynuować kierunki rozwoju określone w strategii działania na lata 2004-2010. Działania Banku będą się koncentrowały z jednej strony na maksymalnym wykorzystaniu możliwości wzrostu, uzyskanych w efekcie dotychczasowego procesu inwestowania (sieć nowych placówek), a z drugiej na wdrożeniu inicjatyw i projektów mających na celu wzrost efektywności i bezpieczeństwa funkcjonowania Banku. W 2009 roku oczekuje się m.in.:

- znaczącego przyrostu portfela kredytowego (o ca 40%)
- wzrostu depozytów klientów (o ca 30%)
- wzrostu przychodów z działalności bankowej (o ca 30%)
- osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego w wysokości około 44 mn PLN netto

## VI. Zagadnienia związane z ryzykiem w Banku

### 6.1. Ryzyko rynkowe i płynności.

W Deutsche Bank PBC S.A. ryzyko rynkowe i ryzyko płynności są dwoma głównymi rodzajami ryzyka zarządzanymi, mierzonymi i monitorowanymi w ramach procesu zarządzania aktywami i pasywami. Strategia Banku oparta jest w głównej mierze na zarządzaniu księgą bankową mimo, iż w związku z rozwojem oferty produktowej, w czerwcu 2008 roku, Bank spełnił warunek opisany w pkt 2 §3.2 Uchwały nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku i od lipca 2008 roku uznaje skalę działalności handlowej za znaczącą. Ze względu na wymogi Uchwały Bank zalicza do portfela handlowego następujące transakcje: fx forward, opcje walutowe oraz private placement. Opcje walutowe oraz transakcje private placement należą do transakcji niegenerujących otwartych pozycji – transakcje zawierane z klientami są zamykane back-to-back na rynku międzybankowym. Dlatego też nie występuje ryzyko rynkowe z tytułu tych transakcji. W konsekwencji jedynymi instrumentami zaliczonymi do portfela handlowego, które generują ryzyko rynkowe, są transakcje fx forward zawierane z klientami. Ze względu na bardzo ograniczoną skalę tych transakcji oraz sposób zarządzania Bank nie wydzielił specjalnego procesu do zarządzania ryzykiem z tytułu fx forward – transakcje te są uwzględniane i zarządzane w ramach pozycji całego Banku.

W Banku ustanowiony jest pełny proces zarządzania oraz kontroli ryzyka oparty na standardach Grupy Deutsche Bank. W procesie tym najważniejszą funkcję pełni Rada Nadzorcza oraz Zarząd Banku, natomiast bezpośredni nadzór sprawowany jest przez Komitet ds. Aktywów i Pasywów Banku (ALCO). Operacyjnym zarządzaniem aktywami i pasywami zajmuje się Departament Skarbu. Jednostką odpowiedzialną za pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka jest Departament Finansów (jednostka

całkowicie niezależna od jednostek biznesowych).

### **Ryzyko rynkowe**

Ponieważ Bank, na rynkach kapitałowych oraz towarowych, działa wyłącznie na zasadach pośrednictwa lub w ogóle nie dokonuje transakcji, narażony jest na dwa rodzaje ryzyka rynkowego: ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe. Podstawową miarą ryzyka stosowaną do kontroli ryzyka rynkowego jest wartość zagrożona (VaR) liczona łącznie dla pozycji stopy procentowej i pozycji walutowej metodą historyczną na poziomie ufności 99%, w horyzoncie czasowym równym 1 dzień, przy uwzględnieniu danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Stąd też najważniejszym limitem ograniczającym ryzyko rynkowe jest limit na wielkość VaR, wynoszący 850 tys. PLN. W 2008 roku nałożone zostały limity na wielkość luki stopy procentowej w poszczególnych przedziałach czasowych w poszczególnych walutach, a dodatkowo ryzyko stopy procentowej monitorowane jest za pomocą wartości bieżącej jednego punktu bazowego (PV01). Natomiast ekspozycja na ryzyko walutowe ograniczona jest poprzez limity na otwarte pozycje walutowe.

### **Ryzyko płynności**

Zapewnienie płynności polega na zapewnieniu zdolności do wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań finansowych. W tym celu Deutsche Bank PBC S.A. m.in. analizuje zapotrzebowanie na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia, w odpowiedni sposób kształtuje strukturę terminową pozycji Banku, utrzymuje odpowiednią ilość aktywów płynnych oraz posiada zdywersyfikowaną bazę depozytową. Na wypadek wystąpienia niespodziewanych problemów z płynnością, Bank posiada opracowane plany awaryjne oraz na bieżąco przeprowadza analizy scenariuszowe sytuacji kryzysowych. Wsparcie Grupy Deutsche Bank jest bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działania Banku.

Oprócz nadzorczych miar płynności, które są najważniejszymi miarami ryzyka płynności, w I kwartale 2008 roku Bank dodatkowo wprowadził miary ryzyka oraz limity ograniczające poziom ryzyka w różnych horyzontach czasowych (od 7 dni do 5 lat). Nowe miary mają na celu ułatwienie monitorowania i zarządzania ryzykiem płynności. Zgodnie z planami pozyskiwania źródeł finansowania opracowanymi i zaakceptowanymi w Banku, w celu zmniejszenia ryzyka płynności w okresie długoterminowym, w 2008 roku Bank kontynuował zaciąganie długoterminowych pożyczek (3-5 lat) od inwestora strategicznego (Deutsche Bank PGK AG), a także przyjął pożyczkę podporządkowaną z terminem wymagalności 10 lat. Długoterminowe finansowanie uległo zwiększeniu z 250 mln CHF na 680 mln CHF i 55 mln EUR (pożyczka podporządkowana). Ponadto, w dniu 5 stycznia 2009 roku Bank otrzymał fundusze na drugą pożyczkę podporządkowaną w kwocie 57 mln EUR. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Bank nie otrzymał decyzji od Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zaliczenia środków jako pożyczki podporządkowanej.

W ocenie Zarządu Banku system zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności jest adekwatny do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

## 6.2. Ryzyko kredytowe.

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Deutsche Bank PBC S.A. jest osiągnięcie wysokiej jakości portfela kredytowego poprzez redukcję tego ryzyka do akceptowalnego poziomu, przy zapewnieniu odpowiedniej dochodowości i optymalnej alokacji kapitału. W podejmowanych działaniach Bank opiera się na bogatych doświadczeniach i know-how Grupy Deutsche Banku. Zarządzaniu ryzykiem kredytowym służą:

- przejrzysty proces kredytowy – odpowiadający najlepszym praktykom i standardom,
- narzędzia identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka,
- standaryzacja produktów kredytowych,
- system kompetencji kredytowych oparty o zasadę „dwóch par oczu” z dominującą rolą pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym,
- oddzielenie funkcji sprzedażowych od funkcji oceny ryzyka kredytowego,
- wewnętrzne limity koncentracji wierzytelności,
- przyjmowanie zabezpieczeń ekspozycji kredytowych oraz ostrożnościowe procedury w zakresie ich wyceny,
- wyodrębnienie, w ramach struktur Departamentu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym, Zespołu Wyceny Nieruchomości skupiającego profesjonalnych rzeczoznawców majątkowych weryfikujących przydatność zewnętrznych operatów szacunkowych dla celów zabezpieczania wierzytelności Banku, krytycznie oceniających oszacowaną wartość nieruchomości jak również monitorujących na bieżąco rynek nieruchomości,
- bieżący monitoring portfela kredytowego,
- procedury wewnętrznego przeglądu indywidualnych ekspozycji kredytowych,
- dywersyfikacja portfela a co za tym idzie rozproszenie ryzyka kredytowego,
- zasady tworzenia rezerw zgodnie z przyjętym modelem tworzenia rezerw,
- centralizacja działalności windykacyjnej oraz efektywne zarządzanie ekspozycjami kredytowymi o podwyższonym ryzyku,
- niezależna funkcja kontrolna wypełniana przez Zespół Zapewnienia Jakości znajdujący się w strukturach Departamentu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.

Zarządzanie ryzykiem w zakresie ryzyka portfelowego odbywa się poprzez kształtowanie procedur związanych z działalnością kredytową, w tym określanie dopuszczalnych parametrów ryzyka dla poszczególnych klientów i produktów kredytowych, zasad badania wiarygodności klientów przed udzieleniem kredytu, przypisania ich do właściwej klasy ryzyka oraz ustalanie limitów koncentracji wierzytelności. Sposób wyceny portfela kredytowego jest uzależniony zarówno od profilu ryzyka jak

również od wielkości ekspozycji kredytowej. Portfel ekspozycji homogenicznych wyceniany jest za pomocą metod kolektywnych przy zastosowaniu modeli statystycznych. Wycena ta obejmuje portfele ekspozycji pogrupowanych w oparciu o podobne charakterystyki ryzyka. Indywidualnie istotne ekspozycje kredytowe (portfel niehomogeniczny) z przesłankami utraty wartości podlegają indywidualnej wycenie eksperckiej dokonywanej co najmniej w okresach kwartalnych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych odbywa się w drodze akceptacji jedynie tych zaangażowań, dla których wskaźnik ryzyka - wyznaczany zgodnie z obowiązującymi procedurami - kształtuje się w zdefiniowanych przedziałach oraz poprzez monitoring poszczególnych zaangażowań i ich przeglądy wewnętrzne w trakcie okresu kredytowania. Celem monitorowania jest identyfikacja zagrożeń w celu podjęcia działań zapobiegawczych oraz eliminowanie następstw ryzyka kredytowego. Bank kładzie szczególny nacisk na skuteczne monitorowanie ryzyka kredytowego, dlatego też na bieżąco udoskonala procedury w tym zakresie dostosowując je do zmieniających się warunków.

W 2008 roku w Banku trwały intensywne prace zmierzające do zbudowania modeli ratingowych dla wszystkich segmentów klientów i portfeli zaangażowań. Niektóre modele ratingowe zostały zweryfikowane ze skutkiem pozytywnym, pozostałe znajdują się w fazie testów lub opracowywania. Dla całości wypracowano i uzgodniono harmonogramy wdrożenia, które będą realizowane w kolejnych latach. Pokrycie całego portfela kredytowego Banku ratingami wg skali 26-stopniowej pozwoli na bardziej precyzyjny pomiar ryzyka kredytowego, a w konsekwencji dopasowanie wymogów kapitałowych do skali ponoszonego ryzyka kredytowego.

W 2008 roku, a w szczególności w jego drugiej połowie, Bank skupiał się w zakresie ryzyka kredytowego na utrzymaniu jakości portfela pomimo zmieniających się niekorzystnie warunków makroekonomicznych. Konsekwentnie realizowana, pro-aktywna polityka kredytowa, rzetelna ocena możliwości płatniczych klientów przed udzieleniem finansowania oraz przemyślane adresowanie oferty kredytowej do właściwych grup klientów pozwoliły nie tylko na ograniczenie strat wynikających z pogarszających się warunków makroekonomicznych ale również na kontynuowanie wzrostu portfela kredytowego pomimo znacznego osłabienia wartości złotego.

W ocenie Zarządu Banku system zarządzania ryzykiem kredytowym jest adekwatny do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

### **6.3. Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne obejmuje zagrożenie stratami wynikającymi z nieodpowiednich procesów wewnętrznych, systemów, błędów ludzkich lub czynników zewnętrznych. W kwestiach zarządzania tym ryzykiem Bank stosuje się do regulacji zawartych w „Rekomendacji M” Komisji Nadzoru Finansowego, dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach.

Bank, w celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zarządza nim poprzez dwie dedykowane do tego celu komórki: Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, którego głównym zadaniem jest zapewnienie odpowiedniej identyfikacji, pomiaru, monitorowania, raportowania i zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Biuro Wsparcia Biznesu w zakresie Ryzyka Operacyjnego, którego głównym zadaniem jest bezpośrednio wspieranie jednostek organizacyjnych Banku w rozwiązywaniu wszystkich problemów z zakresu ryzyka operacyjnego pojawiających się w codziennej pracy, takich jak błędy ludzkie, uszkodzenie mienia, podejrzenia defraudacji itp., jak również kontrola działalności operacyjnej placówek Banku w celu identyfikacji obszarów szczególnie narażonych na występowanie zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego. Bank rejestruje zdarzenia mogące generować ryzyko operacyjne (wg standardu raportowania ORX). Wdrożone zostały również procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym, które są systematycznie aktualizowane w celu zapewnienia zgodności z obowiązującymi regulacjami dot. tego obszaru oraz standardami Grupy DB.

Dla lepszego dopasowania zarządzania ryzykiem do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, od września 2008 roku Bank wprowadził ścisły nadzór nad nowo wprowadzanymi produktami. Procesem tym zarządza Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

W ocenie Zarządu Banku system zarządzania ryzykiem operacyjnym jest adekwatny do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

## VII. Struktura własnościowa i władze Banku

### 7.1. Struktura własnościowa

Jedynym akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Deutsche Bank PBC S.A jest Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, który zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami według stanu:

- na dzień 31 grudnia 2008 roku posiadał 99,73 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Banku

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
<b>Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG</b>	<b>580 070 359</b>	<b>99,73%</b>	<b>580 070 359</b>	<b>99,73%</b>

- na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2008 rok posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Banku

<i>Właściciel akcji</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
<b>Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG</b>	<b>581 655 552</b>	<b>100,00%</b>	<b>581 655 552</b>	<b>100,00%</b>

Mające miejsce w 2008 roku zmiany w strukturze własności akcji były efektem przeprowadzanego przymusowego wykupu akcji. 20 grudnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu akcji wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. przez większościowego akcjonariusza – Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy – na podstawie art. 418 Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z treścią uchwały przymusowemu wykupowi podlegały akcje zwykłe imienne należące do wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A., które stanowiły łącznie 0,27% kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A. Przymusowy wykup był przeprowadzany przez Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. na rachunek większościowego akcjonariusza tj. Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG za cenę ustaloną przez biegłego powołanego przez Walne Zgromadzenie. W ramach przymusowego wykupu Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG nabył łącznie 1.580.832 akcje i posiada obecnie 100% akcji Banku. Zarejestrowanie Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG w Krajowym Rejestrze Sądowym jako jedyne akcjonariusza Deutsche Bank PBC S.A. nastąpiło na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 11 marca 2009 roku, przy czym uprawomocnienie postanowienia nastąpiło z dniem 31 marca 2009 roku.



## 7.2. Władze Banku

### Rada Nadzorcza Deutsche Bank PBC S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. był następujący:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Guido Heuvel dop
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Hubert Janiszewski
Członek Rady Nadzorczej	Michael Berendes
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Kalicki
Członek Rady Nadzorczej	Christian Ricken
Członek Rady Nadzorczej	Jürgen Sonnenberg

W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2007 roku w składzie Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. miały miejsce następujące zmiany personalne:

- W dniu 14 marca 2008 roku pan Ulrich Kissing złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem natychmiastowym. Przy uwzględnieniu tej zmiany skład Rady Nadzorczej był następujący: Hubert Janiszewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Michael Berendes, Krzysztof Kalicki, Thorsten Koch i Jürgen Sonnenberg.
- 17 czerwca 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. ustaliło, że Rada Nadzorcza Deutsche Bank PBC S.A. w kadencji 2008-2012 składa się z 6 osób oraz powołało Radę Nadzorczą Deutsche Bank PBC S.A. na pięcioletnią kadencję 2008-2012 w składzie: Michael Berendes, Guido Heuvel dop, Hubert Janiszewski, Krzysztof Kalicki, Christian Ricken i Jürgen Sonnenberg. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2008 roku jednogłośnie dokonała ze swojego grona wyboru pana Guido Heuvel dop'a na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku oraz Pana Huberta Janiszewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

## Zarząd Deutsche Bank PBC S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. działał w następującym składzie:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Marek Kulczycki
Wiceprezes Zarządu	Leszek Niemycki
Członek Zarządu	Tomasz Kowalski
Członek Zarządu	Grzegorz Górski

W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2007 roku w składzie Zarządu Banku miały miejsce następujące zmiany personalne:

- 27 marca 2008 roku Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości złożoną przez pana Piotra Królikowskiego rezygnację z funkcji Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. oraz powołała pana Tomasza Kowalskiego na Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A.
- Z dniem 25 lutego 2008 roku powołała Pana Leszka Niemyckiego na Wiceprezesa Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. na kolejną pięcioletnią kadencję.
- 17 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu powołała pana Grzegorza Górskiego na Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. na pięcioletnią kadencję.

## Prokurenci:

Na dzień 31 grudnia 2008 roku prokurentami Deutsche Bank PBC S.A. są:

Jens Otte (powołany uchwałą Zarządu Banku podjętą w dniu 29 sierpnia 2001 roku)

Magdalena Jędrzejewska

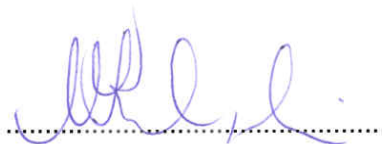
Piotr Gemra

W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2007 roku miały miejsce następujące zmiany:

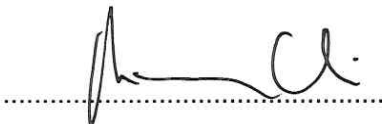
- Zarząd Banku w dniu 1 kwietnia 2008 roku podjął uchwały w sprawie ustanowienia prokurentem Panią Magdalenę Jędrzejewską oraz Pana Piotra Gemrę.
- W związku z powołaniem przez Radę Nadzorczą w dniu 27 marca 2008 roku Pana Tomasza Kowalskiego na Członka Zarządu, Pan Tomasz Kowalski zrzekł się prokury.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

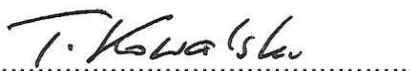
Marek Kulczycki – Prezes Zarządu



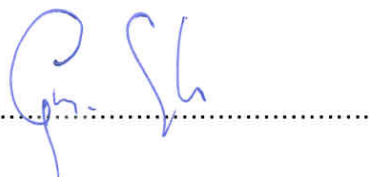
Leszek Niemycki – Wiceprezes Zarządu



Tomasz Kowalski – Członek Zarządu  
(od dnia 27 marca 2008 roku)



Grzegorz Górski – Członek Zarządu  
(od dnia 17 grudnia 2008 roku)



Warszawa, 30 kwietnia 2009 roku

  
DYREKTOR  
Departamentu Finansów  
Piotr Gemra