

**Deutsche Bank**



**Sprawozdanie Zarządu z działalności**

**Deutsche Bank PBC S.A.**

**w 2007 roku**

---

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>Kalendarium wydarzeń znaczących dla Banku w 2007 roku .....</b>	<b>2</b>
<b>II.</b>	<b>Zewnętrzne warunki działania Banku .....</b>	<b>3</b>
<b>III.</b>	<b>Sytuacja finansowa .....</b>	<b>4</b>
<b>IV.</b>	<b>Kierunki rozwoju .....</b>	<b>6</b>
	1. Strategia działania .....	6
	2. Główne kierunki rozwoju biznesu .....	6
	3. Nakłady inwestycyjne .....	8
	4. Kanały dystrybucyjne .....	8
	5. Zagadnienia ryzyka w Banku.....	9
	5.1. <i>Ryzyko rynkowe i płynności</i> .....	9
	5.2. <i>Ryzyko kredytowe</i> .....	10
	5.3. <i>Ryzyko operacyjne</i> .....	12
	6. Perspektywy rozwoju Banku w 2008 roku .....	13
<b>V.</b>	<b>Struktura własnościowa i władze Banku .....</b>	<b>14</b>
	1. Struktura własnościowa .....	14
	2. Władze Banku .....	15

## I. Kalendarium wydarzeń znaczących dla Banku w 2007 roku

- W dniu 7 lutego 2007r. Bank rozpoczął działalność na rynku Consumer Finance (kredytów konsumenckich) pod marką „db kredyt”, co związane było z uprzednim zorganizowaniem wydzielonej w ramach struktur Banku linii biznesowej z kompletnym zapleczem infrastrukturalnym (systemy, procesy, zatrudnienie, placówki); do końca roku 2007 liczba placówek „db kredyt” wyniosła 66, dodatkowo dystrybucja odbywa się poprzez agentów działających na własny rachunek i w oparciu o umowę na wyłączność jak również brokerów, placówki tradycyjne (oddziały); oferta obejmowała kredyty gotówkowe i kredyty konsolidacyjne w PLN, z opcją sfinansowania przez Bank składki na ubezpieczenie kredytobiorcy od niektórych rodzajów ryzyka utraty możliwości spłaty kredytu; ocena ryzyka kredytowego oparta jest o dedykowane i zautomatyzowane systemy scoringowe (dostarczone przez firmę Fair-Isaac), będące elementem szerszego i opartego na narzędziu typu work-flow (Fast firmy Assecco) procesu kredytowego; poziom ryzyka kredytowego na portfelu nie przekroczył wartości założonych w budżecie (budżet - 5% wolumenu w kategorii ekspozycji zagrożonych 90+ dpd; wykonanie na poziomie około 2%); do końca roku wyniki linii biznesowej Consumer Finance kształtowały się powyżej założonego budżetu.
- Rada Nadzorcza Deutsche Bank PBC S.A. na swoim posiedzeniu w dniu 2 maja 2007 roku przyjęła złożoną w tym samym dniu przez Pana Marko Wenthina rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z pełnienia funkcji Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A.; jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 2 maja 2007 roku Pana Piotra Królikowskiego na Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. - na pięcioletnią kadencję.
- W dniu 28 czerwca IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A., podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 185.000 tys. imiennych akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł i cenie emisyjnej 1,64 zł za akcję (XIII emisja) i objęciu całości nowej emisji akcji przez DB PGK AG, z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy; rejestracja XIII emisji doszła do skutku w dniu 29 września 2007 na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 września 2007; po podwyższeniu kapitał zakładowy wzrósł z 396.655 tys. PLN do 581.655 tys. PLN; premia emisyjna zwiększyła kapitał zapasowy.
- Po uzgodniach na szczeblu Grupy Deutsche Bank rozpoczęto przygotowania do kolejnej fazy ekspansji sieci dystrybucji – do końca roku 2008 liczba placówek „db kredyt” ma osiągnąć 120, natomiast do roku 2010 liczba tradycyjnych oddziałów ma sięgnąć 100; jednocześnie rozpoczęto proces uzgodnień dotyczących wprowadzenia do oferty Banku kart kredytowych (przewidywany termin to III kwartał roku 2008).
- Kryzys na rynku „sub-prime” nie miał bezpośredniego wpływu na sytuację ekonomiczną Banku, w tym w szczególności na jego płynność oraz strategię (inwestycje), niemniej jednak pośrednio Bank zaczął odczuwać skutki ochłodzenia sytuacji na rynku kapitałowym – spowolnieniu a nawet spadkowi aktywów klientów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych towarzyszył spadek przychodów pochodzących z dystrybucji produktów inwestycyjnych; budżet Banku na rok 2008

przewiduje utrzymanie się niekorzystnych nastrojów na rynku produktów inwestycyjnych do końca II kwartału 2008.

### Wydarzenia po dniu bilansowym

- ❑ W dniu 14 marca 2008 roku rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Ulrich Kissing.
- ❑ W związku ze złożeniem przez Pana Piotra Królikowskiego wypowiedzenia stosunku pracy, na posiedzeniu w dniu 27 marca 2008 roku Rady Nadzorczej Banku podjęta decyzję o zakończeniu pełnienia przez niego funkcji Członka Zarządu Banku.
- ❑ W dniu 27 marca 2008 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Tomasza Kowalskiego na Członka Zarządu Banku, przy jednoczesnym dalszym pełnieniu przez niego funkcji Chief Operating Officer.
- ❑ Począwszy od stycznia 2008, Bank wprowadził metodę standardową do celów kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego; w rezultacie wprowadzenia metody standardowej, w odniesieniu do ryzyka kredytowego, Bank uzyskał korzyść w postaci wzrostu współczynnika wypłacalności o 1,17 punkta procentowego (117 punktów bazowych); jednocześnie, zgodnie z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej oraz sprawozdawczości Finrep/Corep wprowadzonymi w Banku w roku 2007, Bank rozpoczął uwzględnianie w kalkulacji współczynnika wypłacalności wymogu z tytułu ryzyka rynkowego (stopy procentowej), płynności oraz ryzyka operacyjnego.

## II. Zewnętrzne warunki działania Banku

W roku 2007 sektor bankowy funkcjonował w stosunkowo korzystnych warunkach makroekonomicznych\*:

- ❑ Dynamika przyrostu PKB wyniosła 6,5 % przy 5,8 % w 2006 roku
- ❑ Stopa bezrobocia obniżyła się z 14,9% w 2006 roku do 11,4 % w 2007 roku (najniższa od 8 lat)
- ❑ Zanotowano wysokie tempo wzrostu płacy realnej w sektorze przedsiębiorstw (5,7 % w IV kwartale)
- ❑ Silne fundamenty polskiej gospodarki oraz utrzymujący się stosunkowo korzystny „sentyment” inwestorów w relacji do rynków wschodzących powodowały dalszą aprecjację złotego
- ❑ Kurs dolara w relacji do euro konsekwentnie osłabiał się w reakcji na oczekiwane spowolnienie gospodarcze w USA, czy wręcz recesję; zjawiska te nasiliły się od sierpnia ze względu na kryzys na rynku „sub-prime”, czyli ryzykownych kredytów hipotecznych
- ❑ W roku sprawozdawczym Rada Polityki Pieniężnej 4-krotnie podwyższyła podstawowe stopy procentowe NBP (redyskonto weksli) - łącznie o 100 pkt. bazowych
- ❑ Wskaźniki inflacji bazowej przekroczyły górną granicę celu inflacyjnego NBP; rosnąca presja inflacyjna świadczy o nasilającej się presji popytowej na rynku (inflacja w grudniu 2007 wynosiła 4 % rok do roku), w pewnym stopniu finansowanej przez wzrost poziomu zadłużenia konsumentów, jednak wynikającej głównie ze wzrostu płac realnych oraz transferów pieniężnych od osób zatrudnionych za granicą (co miało również wpływ na kurs złotego).

Wyniki gospodarki osiągnięte w 2007 roku, tworzą z jednej strony stosunkowo korzystną perspektywę dla wdrażanego programu inwestycyjnego Banku, jednak z drugiej strony przedłużająca się niestabilność na rynkach finansowych może w efekcie doprowadzić do osłabienia koniunktury na światowych rynkach, a co za tym idzie obniżenia się wyników przedsiębiorstw oraz spadku dynamiki przyrostu popytu na rynku lokalnym.

\* Źródło: Arkadiusz Krześniak, Główny Ekonomista Grupy DB w Polsce

### 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 2007 roku (czwartym 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 2006 roku kredyty i pożyczki udzielone klientom wykazały przyrost o 3.153.245 tys. zł, tj. o 95,6%; jednocześnie w porównywanych okresach udział kredytów w strukturze aktywów wzrósł z 65,8% do 79,7%; ożywienie działalności kredytowej nastąpiło głównie dzięki rozwojowi sieci dystrybucji, poszerzeniu oferty produktowej oraz częściowej automatyzacji procesów kredytowych
- zmniejszenie zaangażowania na rynku międzybankowym, pomimo wzrostu skali działania - spadek o 203.152 tys. zł, tj. o 20,6%, przy dalszym zmniejszeniu udziału tej pozycji w strukturze aktywów z 19,7% na 31 grudnia 2006 roku do 9,7% na 31 grudnia 2007 roku
- zmniejszenie portfela inwestycji w dłużne papiery wartościowe, pomimo wzrostu skali działania – na przestrzeni roku inwestycje te spadły o 33.762 tys. zł, tj. o 8%, a udział tej pozycji w strukturze aktywów zmniejszył się z 8,4% na 31 grudnia 2006 roku do 4,8 % na 31 grudnia 2007 roku.

#### **Pozyskanych zasobów:**

- w głównej pozycji zasobowej (depozytach klientów) na przestrzeni 2007 roku zanotowano wzrost o 1.711.880 tys. zł, tj. o 54,0%; również środki klientów pod zarządem Banku (głównie z tytułu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych) alokowane w produkty rynku kapitałowego wzrosły z 1 820 807 tys. zł na 31 grudnia 2006 roku do 3.006.588 tys. zł na 31 grudnia 2007 roku (przyrost o 65,1 %)

- depozyty z rynku międzybankowego wzrosły w 2007 roku o 1.008.221 tys. zł, tj. o 82,6% 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 2007 roku wynosiło 20.000 tys. EUR (71.640 tys. zł), co stanowiło 3,2 % udziału w tej pozycji pasywów.

#### **Przychodów z działalności bankowej:**

- skutkiem dynamicznego wzrostu aktywów pracujących oraz zmiany ich struktury na rzecz pozycji o wyższej rentowności (kredyty, w tym w szczególności kredyty konsumenckie), wynik odsetkowy w 2007 roku wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 87.694 tys. zł, tj. o 78,3%
- udział odsetek od klientów i sektora budżetowego w przychodach odsetkowych wzrósł z 71,4% w 2006 r. do 81,6 % w 2007 roku
- przyrost wyniku z tytułu prowizji w 2007 roku wynosił 106,5% (o 68.107 tys. zł); wynikało to głównie z dynamicznego wzrostu akcji kredytowej (ze szczególnym uwzględnieniem należnej Bankowi części składek na ubezpieczenie kredytów konsumenckich), sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych, a także intensyfikacji transakcji na rachunkach bieżących/osobistych klientów
- przyrost wyniku z pozycji wymiany w 2007 roku wynosił 67,0 % (o 25.666 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 2007 roku Bank wygenerował zysk netto w wysokości 36.884 tys. zł. Wielkość wyniku finansowego była ściśle związana z realizacją programu inwestycyjnego, zgodnie z przyjętą strategią działania. Nakłady inwestycyjne w 2007 roku wynosiły 47.650 tys. zł. Z całkowitej kwoty wydatków 10.931 tys. zł dotyczyło projektów informatycznych (w tym płatności dotyczące kolejnych etapów wdrożenia systemu def3000 w kwocie 406 tys. zł), natomiast 36.719 tys. zł dotyczyło środków trwałych (w tym inwestycje rozpoczęte w placówkach 32.848 tys. zł). Realizacja projektów inwestycyjnych oraz wynagrodzeń (głównie nowi pracownicy zatrudnieni linii biznesowej Consumer Finance) stanowi główną przyczynę wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych Banku w 2007 roku o 125.513 tys. zł, tj. o 59,2%.

## IV. Kierunki rozwoju

### 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, oferując 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). 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, komplementarną z siecią oddziałów. Realizacja założonych celów odbywa się metodą „pay-as-you-go”, tzn. środki niezbędne do wykonania poszczególnych zadań inwestycyjnych zostają uruchomione po udokumentowaniu pozytywnego wykonania celów krótkoterminowych danego etapu harmonogramu ich realizacji.

### 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, a od lutego 2007 roku (uruchomienie sieci db kredyt), również kredyty gotówkowe i konsolidacyjne (III kwartał 07), 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
- produkty służące finansowaniu handlu zagranicznego oraz zabezpieczaniu ryzyka kursowego
- 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

#### **Grupy docelowe klientów w ramach segmentu MSP to:**

- Małe Firmy:
  - Small Business - spółki osobowe i inne podmioty nieprzekraczające granicy 800 tys. EUR obrotu rocznie i prowadzące tzw. uproszczoną księgowość
  - Wolne Zawody - osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, przynależące do następujących grup zawodowych: lekarze z II stopniem specjalizacji, stomatolodzy prowadzący własne gabinety, adwokaci prowadzący własne kancelarie, radcy prawni prowadzący własne kancelarie, notariusze prowadzący własne kancelarie, architekci prowadzący własne biura projektowe, doradcy podatkowi prowadzący własne biura rachunkowe.
- Średnie Firmy:
  - spółki, których obroty mieszczą się w przedziale 800 -15.000 tys. EUR rocznie, sporadycznie większe podmioty, o ile charakteryzują się prostą i przejrzystą strukturą prowadzonej działalności, a w szczególności:
    - firmy inwestujące w unowocześnianie własnej działalności, w tym z wykorzystaniem środków UE, działające w rozwojowych branżach gospodarki, kładące nacisk na nowoczesne technologie
    - spółki prowadzące obroty handlowe z zagranicą
    - spółki zależne firm zagranicznych, zwłaszcza obsługiwanych przez Deutsche Bank w innych krajach europejskich.



Ważną częścią strategii sprzedażowej są działania marketingowe, których zadaniem jest kreowanie zainteresowania produktami finansowymi Banku, w szczególności usługami strategicznymi oraz popularyzacja marki Banku wśród potencjalnych klientów z grup docelowych Banku. Mając na uwadze powyższe cele oraz istniejące ograniczenia ich realizacji:

- segment zamożnych klientów (miesięczne dochody gospodarstwa domowego powyżej 1,5 tys. EUR ) jest stosunkowo niewielki, wykazując jednak silną tendencję wzrostową
- istniejący segment klientów zamożnych korzysta już z usług innych konkurencyjnych banków (konieczność ich „przechwycenia” dzięki skuteczniejszym zabiegom z dziedziny marketingu i sprzedaży oraz korzystnej ofercie), strategia długoterminowa zakłada osiągnięcie docelowo w okresie 2008-2010 od 4% do 6% udziału w rynku sektora zamożnych klientów indywidualnych, 0,5% - 1,5% sektora klientów detalicznych ( tzw. „masowych” ) oraz 1% - 2% sektora małych i średnich przedsiębiorców.

### **3. Nakłady inwestycyjne**

Osiągnięcie założeń strategii sprzedażowo-finansowej w 2007 r. uwarunkowane było realizacją programu inwestycyjnego, który obejmował:

- dalsze etapy wdrażania systemu operacyjnego def3000 (faza II i faza III), ze szczególnym uwzględnieniem dalszego poszerzania funkcjonalności biznesowych oraz podniesienia jakości i wydajności systemów i procesów informatyczno-księgowych
- zmiany infrastruktury techniczno – informatycznej oddziałów i centrali Banku (terminale informatyczne, łącza, serwery itp.)
- budowę sieci placówek „db kredyt”
- projekty modernizacyjno-automatyzujące nakierowane na poprawę efektywności działania „zaplecza” banku (tzw. back-office).

### **4. Kanały dystrybucyjne**

Dystrybucja usług prowadzona jest poprzez dwa kanały dystrybucji: tradycyjny – placówkę (DB PBC oraz „db kredyt”) i sieć agentów 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 2007 r. Deutsche Bank PBC S.A. prowadził działalność operacyjną za pośrednictwem 63 oddziałów (w tym również 3 centrów doradztwa dla firm) zlokalizowanych w dużych aglomeracjach miejskich na terenie całego kraju oraz 66 placówek „db kredyt” tzw. loan-shopów.

## 5. Zagadnienia związane z ryzykiem w Banku

### 5.1. 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, którego strategia oparta jest na zarządzaniu księgą bankową (skala działalności handlowej nie jest znacząca). Stąd też działalność Departamentu Skarbu koncentruje się w głównej mierze na zamykaniu pozycji klientowskich. Dodatkowo, ponieważ Bank dokonuje transakcji na rynku międzybankowym wyłącznie z bankami z Grupy Deutsche Bank, ryzyko kontrahenta jest zminimalizowane. Pomimo bardzo ostrożnego podejścia do ekspozycji na ryzyko, ze względu na specyfikę działalności, zgodnie ze standardami Grupy Deutsche Bank i najlepszymi praktykami, w Banku ustanowiony jest pełny proces zarządzania oraz kontroli ryzyka. 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, Bank narażony jest na dwa rodzaje ryzyka rynkowego: ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym. 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 250 dni<sup>1</sup>. Stąd też najważniejszym limitem ograniczającym ryzyko rynkowe jest limit na wielkość VaR, wynoszący 850 tys. PLN (wielkość VaR na dzień 31/12/2007 wyniosła: 121,2 tys. PLN, średnia wartość w 2007 roku: 187,1 tys. PLN).

Dodatkowo ryzyko stopy procentowej monitorowane jest za pomocą luki stopy procentowej oraz miary 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, posiada zdywersyfikowaną bazę depozytową. Na

---

<sup>1</sup> W I kwartale 2008 roku, rozszerzono historyczną bazę parametrów rynkowych, na podstawie których wyliczany jest VaR z 250 dni roboczych na 500 dni roboczych.

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.

W związku z wejściem w życie z dniem 01/01/2008 Uchwały nr 9/2007 Komisji Nadzoru Bankowego w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, w 2007 roku prace w Banku skoncentrowane zostały na wdrożeniu procesu umożliwiającego wyliczenie i monitorowanie miar płynności zgodnie z Uchwałą. Ponadto, w I kwartale 2008, m.in. biorąc pod uwagę zapisy Uchwały, Bank zmienił system limitów wewnętrznych wprowadzając dodatkowe miary ryzyka oraz limity ograniczające poziom ryzyka w różnych horyzontach czasowych (od 7 dni do 5 lat).

W roku 2007 Bank, w celu zmniejszenia ryzyka płynności w okresie długoterminowym, zaciągnął długoterminowe pożyczki (3-5 lat) u inwestora strategicznego (Deutsche Bank PGK AG). Proces wydłużania finansowania będzie kontynuowany w 2008 roku, zgodnie z planami pozyskiwania źródeł finansowania opracowanymi i zaakceptowanymi w Banku.

Mając na uwadze ryzyko wzrostu efektywnej stopy podatkowej Bank na bieżąco analizuje wysokość i poziom wykorzystania limitu cienkiej kapitalizacji. Bank przeprowadził w tym zakresie konsultacje z doradcą podatkowym (pisemna opinia dotycząca podmiotów objętych limitem). Wykorzystanie limitu nie przekracza 60 % i jest związane głównie z koniecznością zaciągania pożyczek międzybankowych od DB PGK AG celem refinansowania aktywów denominowanych w CHF (kredyty mieszkaniowe).

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

## **5.2. Ryzyko kredytowe**

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym 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,
- rozwijane i wdrażane nowoczesne systemy informatyczne wspierające proces decyzyjny,
- 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 systemy i modele ratingowe wykorzystywane w celu oceny wiarygodności kredytowej Klientów,
- 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.

Bank dąży to optymalizacji procesu kredytowego rozumianego jako uporządkowany i chronologicznie opisany ciąg działań podejmowanych przez jednostki organizacyjne Banku od momentu złożenia wniosku kredytowego aż do całkowitej spłaty zaangażowania. W tym celu w 2007 roku rozpoczęto prace nad wdrożeniem systemu wspierającego proces kredytowy na każdym jego etapie włącznie z modułem decyzyjnym spełniającym wymogi nadzoru i Nowej Umowy Kapitałowej. Projekt rozłożony jest w czasie z uwagi na jego złożoność i kompleksowość i jest prowadzony pod nadzorem Spółki Matki w celu zapewnienia zgodności z wymogami Grupy jak również umożliwienia skorzystania z know-how będącego w jej posiadaniu.

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.

W roku 2007 w Banku toczyły się prace nad wprowadzeniem w życie postanowień Uchwał 1-6/2007 KNB z dnia 13 marca 2007 w zakresie ustanowienia szczegółowych zasad szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego dla zapewnienia adekwatności kapitałowej współmiernej do ponoszonego profilu ryzyka. W zakresie ryzyka kredytowego Bank stosuje Metodę Standardową, a zasady podziału portfela i przyporządkowania do właściwych klas ryzyka zostały opisane w stosownych procedurach zatwierdzonych przez Zarząd Banku.

Dodatkowo w 2007 roku Bank rozpoczął przeprowadzanie testów warunków skrajnych dla portfela kredytowego wg metody scenariuszowej. Wyniki testów pozwalają ocenić wpływ czynników makroekonomicznych o różnym stopniu prawdopodobieństwa na przyszły profil ryzyka, wynik finansowy oraz adekwatność kapitałową Banku. Założenia do testów oraz metody ich przeprowadzania będą na bieżąco weryfikowane i udoskonalane.

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

### **5.3. 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” dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach.

Bank, w celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, planuje zarządzać ryzykiem operacyjnym poprzez dwie dedykowane komórki: Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, którego głównym zadaniem będzie zapewnienie odpowiedniej identyfikacji, pomiaru, monitorowania oraz zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Biuro Wsparcia Biznesu w zakresie Ryzyka Operacyjnego, którego głównym zadaniem będzie bezpośrednie wspieranie Oddziałów i innych jednostek organizacyjnych Banku w rozwiązywaniu wszystkich problemów z zakresu ryzyka operacyjnego pojawiających się w codziennej pracy, takich jak uszkodzenie mienia, podejrzenia defraudacji, różnice kasowe itp. Bank rejestruje zdarzenia mogące generować ryzyko operacyjne (wg kategorii z "Rekomendacji M"). Wdrożone zostały również procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym,

które są obecnie aktualizowane.

Dla lepszego dopasowania zarządzania ryzykiem do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, Bank planuje wprowadzenie ścisłego nadzoru nad nowo wprowadzanymi produktami oraz działalnością zleconą podmiotom zewnętrznym (outsourcing) przez Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

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

Począwszy od marca 2008 Bank wdrożył planowane zmiany organizacyjne w zakresie działalności Biura Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym oraz Biura Wsparcia Biznesu w zakresie Ryzyka Operacyjnego.

Opis zagadnień związanych z zarządzaniem ryzykiem w Banku z danymi wartościowymi znajduje się w notach 41 oraz 42 sprawozdania finansowego.

## **6. Perspektywy rozwoju Banku w 2008 roku**

W 2008 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.

Zgodnie ze zaktualizowaną - w związku z dalszą ekspansją sieci dystrybucji w latach 2008-10 - strategią działania Banku (zatwierdzoną uchwałą Rady Nadzorczej dnia 6 listopada 2007), w 2008 roku oczekuje się m.in.:

- znaczącego przyrostu portfela kredytowego (o ca 60%),
- wzrostu depozytów klientów (o ca 30%),
- wzrostu przychodów z działalności bankowej (o ca 66%).

Ponadto strategia ta zakłada, iż linia biznesowa Consumer Finance w roku 2008 będzie generować straty operacyjne (w następstwie procesu inwestycyjnego). Od 2009 r. oczekuje się rosnących zysków z tej działalności. Jednocześnie Bank z całości działalności winien osiągnąć dodatni wynik finansowy w 2008 roku na poziomie około 39.000 tys. PLN netto.

Dynamiczny rozwój skali działania - znacznie korzystniejszy od poziomu oczekiwań określonego w strategii rozwoju - oraz dalszy rozwój działalności inwestycyjnej (Consumer Finance), wiązały się z koniecznością dokapitalizowania Banku przez inwestora strategicznego. W 2007 roku zrealizowano kolejną XIII emisję akcji o wartości 303.400 tys. zł. Współczynnik adekwatności kapitałowej na 31 grudnia 2007 roku wynosił 11,08%.



## V. Struktura własnościowa i władze Banku

### 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 2006 roku posiadał 99,54 % 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>
<i>Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG</i>	394 849 017	99,54%	394 849 017	99,54%

- na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2007 rok 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>
<i>Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG</i>	580 070 359	99,73%	580 070 359	99,73%

Mające miejsce w 2007 roku zmiany w strukturze własności akcji były efektem przeprowadzanego odkupu akcji od zainteresowanych akcjonariuszy oraz objęcia przez inwestora strategicznego tj. Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG 185 000 000 akcji imiennych XIII emisji. Podwyższenie kapitału o kwotę 185 000 tys. zł w drodze XIII emisji akcji zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 28 czerwca 2007 roku dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do większościowego akcjonariusza Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG, z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru. Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego z wysokości 396 656 tys. zł do wysokości 581 656 tys. zł nastąpiło na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 września 2007 roku.

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 podlegają akcje zwykłe imienne należące do wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A., które stanowią łącznie 0,27% kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A. Przymusowy wykup jest przeprowadzany przez Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. na rachunek większościowego akcjonariusza - Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG za cenę ustaloną przez biegłego powołanego przez Walne Zgromadzenie.

## 2. Władze Banku

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

Na dzień 31 grudnia 2007 roku skład Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. był następujący:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Ulrich Kissing
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Hubert Janiszewski
Członek Rady Nadzorczej	Michael Berendes
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Kalicki
Członek Rady Nadzorczej	Jürgen Sonnenberg
Członek Rady Nadzorczej	Thorsten Koch

W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2006 roku w składzie Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. miały miejsce następujące zmiany personalne:

- ❑ 2 marca 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Banku pana Stephana Wilken.
- ❑ w związku ze złożoną przez pana Stephana Wilken rezygnacją, jego mandat do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej wygaś w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku, czyli 28 czerwca 2007 roku.
- ❑ 28 czerwca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. pana Thorstena Koch.

**Zmiany po dniu bilansowym:**

W dniu 14 marca 2008 roku pan Ulrich Kissing złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem natychmiastowym.

**Zarząd Deutsche Bank PBC S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. działał w następującym składzie:

<b>Funkcja w Zarządzie</b>	<b>Skład</b>
Prezes Zarządu	Marek Kulczycki
Wiceprezes Zarządu	Leszek Niemycki
Członek Zarządu	Piotr Królikowski

W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2006 roku w składzie Zarządu Banku miały miejsce następujące zmiany personalne:

- 2 maja 2007 roku Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu przyjęła rezygnację pana Marko Wenthina z funkcji Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. oraz powołała pana Piotra Królikowskiego na Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A.

**Zmiany po dniu bilansowym:**

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.

**Prokurenci:**

Prokurentem jest Pan Jens Otte powołany uchwałą Zarządu Banku podjętą w dniu 29 sierpnia 2001 roku oraz Pan Tomasz Kowalski powołany uchwałą Zarządu Banku w dniu 16 maja 2007 roku.

**Zmiany po dniu bilansowym:**

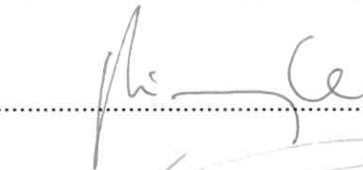
W związku z powołaniem przez Radę Nadzorczą w dniu 27 marca 2008 roku Pana Tomasz Kowalskiego na Członka Zarządu Banku, Pan Tomasz Kowalski zrzekł się prokury.

Ponadto, w dniu 1 kwietnia 2008 roku Zarząd Banku podjął uchwały o udzieleniu prokury Pani Magdalenie Jędrzejewskiej oraz Panu Piotrowi Gemra.

Marek Kulczycki – Prezes Zarządu

  
.....

Leszek Niemycki – Wiceprezes Zarządu

  
.....

Piotr Królikowski – Członek Zarządu

(od dnia 2 maja 2007 roku do dnia 27 marca 2008 roku)

  
.....

Tomasz Kowalski – Członek Zarządu

(od dnia 27 marca 2008 roku)

  
.....

Warszawa, 25 kwietnia 2008 roku