

**Deutsche Bank**



**Sprawozdanie Zarządu z działalności**

**Deutsche Bank PBC S.A.**

**w 2010 roku**

---

## Spis treści

<b>I. KALENDARIUM WYDARZEŃ ZNACZĄCYCH DLA BANKU W 2010 ROKU .....</b>	<b>2</b>
<b>II. ZEWNĘTRZNE WARUNKI DZIAŁANIA BANKU .....</b>	<b>4</b>
<b>III. SYTUACJA FINANSOWA .....</b>	<b>5</b>
<b>IV. KIERUNKI ROZWOJU BANKU.....</b>	<b>7</b>
4.1 <i>Strategia działania .....</i>	7
4.2 <i>Główne kierunki rozwoju biznesu .....</i>	8
4.3 <i>Nakłady inwestycyjne .....</i>	10
4.4 <i>Kanały dystrybucyjne.....</i>	10
<b>V. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU W 2011 ROKU .....</b>	<b>11</b>
<b>VI. ZAGADNIENIA ZWIĄZANE Z RYZYKIEM W BANKU .....</b>	<b>11</b>
6.1 <i>Ryzyko rynkowe i płynności.....</i>	11
6.2 <i>Ryzyko kredytowe.....</i>	13
6.3 <i>Ryzyko operacyjne.....</i>	15
<b>VII. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA I WŁADZE BANKU.....</b>	<b>16</b>
7.2 <i>Władze Banku.....</i>	17

## I. KALENDARIUM WYDARZEŃ ZNACZĄCYCH DLA BANKU W 2010 ROKU

- Począwszy od grudnia 2009 oraz przez cały rok ubiegły, Bank nadał najwyższy priorytet wzmocnieniu procesów windykacyjnych w portfelu kredytów konsumpcyjnych (kredyty gotówkowe i karty). Oprócz zmian organizacyjno-kadrowych (na szczeblu zarówno kierownictwa jak i operacyjnym, w tym utworzenie dedykowanych centrów: windykacji telefonicznej, windykacji terenowej, restrukturyzacji zadłużenia oraz informacji zarządczej i projektów), podjęto szereg działań wzmacniających proces od strony infrastruktury, w tym przede wszystkim wdrożenie centralnego narzędzia informatycznego wspomagającego procesy windykacji centralnej (Debt Manager Express). Ponadto kontynuowano optymalizację programów motywacyjnych dla pracowników windykacji. W efekcie od drugiego kwartału 2010 Bank odnotował stopniową i konsekwentną poprawę efektywności działań windykacyjnych, mającą, z pewnym naturalnym dla tych procesów opóźnieniem, pozytywny wpływ na jakość portfela oraz przyrost salda rezerw w portfelu homogenicznym. Dalsza optymalizacja procesów windykacyjnych posiada dla Zarządu Banku najwyższe znaczenie i będzie kontynuowana, przy czym obecne możliwości informatyczno-organizacyjne pozwalają na stopniową centralizację wszystkich procesów windykacyjnych klienta detalicznego (m.in. portfela hipotecznego) w ramach procesów zarządzanych centralnie przez Departament Windykacji Należności (DWN).
- W pierwszym kwartale 2010 dokonano znaczących zmian struktury organizacyjnej Banku, ze szczególnym uwzględnieniem byłego obszaru „db kredyt”. Zmiany były pochodną re- pozycjonowania Banku pod względem rodzaju obsługiwanych klientów i mają na celu poprawę efektywności zarządzania w Banku. Bank zdefiniował jako strategiczny obszar działalności segmenty klientów indywidualnych typu affluent oraz mass affluent, jak również sektor małych i średnich przedsiębiorstw. W ramach zmian organizacyjnych Bank dokonał optymalizacji zatrudnienia lub likwidacji niektórych jednostek organizacyjnych wspierających poprzednio linię biznesową „db kredyt”, jak również redukcji liczby placówek poprzednio dedykowanych do tej linii biznesowej (ze 120 do 80). Placówki, które Bank uznał za spełniające kryteria nowej strategii biznesowej, rozpoczęły sprzedaż kilku wybranych produktów linii „advisory bank” celem kompleksowej obsługi klientów.
- Bank konsekwentnie kontynuował projekt wdrożenia Internal Rating Based Approach przy wyliczaniu ryzyka kredytowego i wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego (w ramach projektu Basel II). Zgodnie z harmonogramem projektu w roku 2012 Grupa Deutsche Bank wystąpi o certyfikację wdrożenia IRBA do BaFin. Zamiarem Zarządu Banku jest, aby kolejnym krokiem po otrzymaniu certyfikacji z BaFin był projekt mający na celu uzyskanie certyfikacji modelu przez Komisję Nadzoru Bankowego.
- Zgodnie z oczekiwaniami Banku w ubiegłym roku obniżył się koszt pozyskania zobowiązań, przede wszystkim wskutek poprawy marży depozytowej (średni ważona marża na depozytach klientów osiągnęła wartość pozytywną) jak również na skutek poprawy kosztów oprocentowania



funduszy pozyskiwanych z Grupy Deutsche Bank.

- ❑ Bank wdrożył nową ofertę kredytów mieszkaniowych w PLN. Pod koniec roku 2010 sprzedaż kredytów w PLN niemal zrównała się ze sprzedażą w EUR. W ofercie Banku nadal pozostawał kredyty mieszkaniowy w CHF, jednak jego sprzedaż ograniczała się do wybranych, indywidualnych przypadków.
- ❑ Bank dokonał dostosowania do wymogów „Rekomendacji T” wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego.
- ❑ Na przełomie listopada i grudnia odbyła się w Banku inspekcja Komisji Nadzoru Finansowego. Inspektorzy dokonali przeglądu następujących zagadnień: jakość aktywów, wynik finansowy, adekwatność kapitałowa. Już po dniu bilansowym Bank otrzymał raport poinspekcyjny, do którego nie zgłosił uwag merytorycznych, jak również listę zaleceń.
- ❑ W grudniu 2010 zakończył się projekt wdrożenia metody standardowej zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego (STA). Projekt wspierany był przez konsultanta zewnętrznego. W efekcie wdrożenia metodologii STA Bank znacząco wzmocnił procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz uzyskał korzyści w postaci zmniejszenia wymogu kapitałowego w stosunku do uprzednio stosowanej metodologii (BIA).
- ❑ W czwartym kwartale 2010, w ramach ostatniego etapu zmian organizacyjnych związanych z re-pozycjonowaniem Banku, ustanowiono nową strukturę w obszarze zarządzania siecią dystrybucji. Wydzielono obszar klienta biznesowego oraz obszar klienta indywidualnego. W ramach każdego z obszarów ustanowiono odpowiednio centra biznesowe oraz mikro-rynków (oddział wiodący, koordynujący również pracę mniejszych oddziałów w danym regionie). Jednocześnie podjęto decyzję o stopniowym re-brandingu byłych placówek „db kredyt” (w ilości 80) i dostosowaniu ich wystroju do standardów pozostałych oddziałów Banku.
- ❑ W drugim kwartale 2010 Komisja Nadzoru Finansowego, w obliczu straty bilansowej Banku za rok 2009, zleciła Bankowi przygotowanie planu postępowania naprawczego. Zarząd Banku przygotował i przedstawił Komisji odpowiedni plan, oparty w swych założeniach finansowych, biznesowych i operacyjnych o realizowaną w uzgodnieniu z Właścicielem strategię „New Poland”. Na dzień bilansowy Bank nie otrzymał od Komisji ostatecznej i pełnej aprobaty realizacji planu, a jedynie informację pisemną w której Komisja wzywa do jego realizacji jednocześnie przychylając się do zaproponowanego przez Bank terminu jego zakończenia (2011). W informacji tej Komisja wezwała również Bank do wzmocnienia kapitałów własnych.
- ❑ Bank dwukrotnie w ciągu ubiegłego roku dokonał podwyższenia kapitału zakładowego (w czerwcu o kwotę 193 mln PLN oraz w grudniu o kwotę 167 mln PLN). Działanie Właściciela w tym zakresie, na wniosek Zarządu, były zgodne z planem kapitałowym Banku zakładającym dalszy rozwój portfela kredytowego i wygenerowanie zysków pozwalających Bankowi na osiągnięcie samowystarczalności kapitałowej w średnim okresie (m.in. w wyniku zatrzymywania bieżących zysków).

### Wydarzenia po dniu bilansowym

- Wynik finansowy Banku kontynuował pozytywny trend z drugiej połowy roku poprzedniego. Według wstępnych danych, na koniec pierwszego kwartału 2011 Bank odnotował zysk brutto w wysokości ponad 48 mn PLN. Bez wpływu czynników jednorazowych (sprzedaż portfela kredytów niepracujących, pełne wdrożenie modułu IAS 39 – urealnienie odpisów na utratę wartości należności kredytowych) wynik brutto wyniósłby około 37 mn PLN.
- Bank otrzymał zalecenia poinspekcyjne Komisji Nadzoru Finansowego. Najistotniejszym z zaleceń jest konieczność utrzymania współczynnika wypłacalności powyżej 10% (2 pkt. proc. powyżej minimalnego wymogu przewidzianego prawem bankowym), przy zastrzeżeniu, iż kapitał najwyższej jakości, tzw. tier 1, powinien być nie niższy niż 8%. Komisja uzasadniła zalecenie głównie niestabilnością wyników finansowych Banku (strata w 2009 i zysk w 2010) oraz profilem ryzyka w portfelu kredytów mieszkaniowych (wysoka jakość, w tym profil klienta, lecz duża proporcja kredytów denominowanych w walutach obcych). W odpowiedzi na zalecenie Zarząd poinformował Komisję o planowanych krokach w tym zakresie, w tym o będącym w przygotowywanym wniosku do Właściciela o podwyższenie kapitałów własnych Banku o kwotę 260 mn PLN (zgodnie z planem kapitałowo-finansowym oraz propozycją planu postępowania naprawczego).
- Bank rozpoczął realizację projektu optymalizacji metodologii wyliczania aktywów ważonych ryzykiem (ze szczególnym uwzględnieniem kredytów mieszkaniowych w PLN oraz kredytów lombardowych) oraz pełnej automatyzacji procesu wyliczania współczynnika wypłacalności
- Wdrożono systemy wspierające procesy sprzedażowe (projekt FAB). Sieć dystrybucji otrzymała do użytkowania profesjonalne narzędzie typu client relationship management (Activa), natomiast pracownicy zarządzający siecią sprzedaży jak i indywidualni sprzedawcy – profesjonalny system rozliczania wyników sprzedaży. System oparty jest o zasadę, że za sprzedaż wolumenową jak i za przychody dla Banku wyliczane są na bieżąco punkty służące za element do okresowego rozliczania działalności pracownika.
- Zarząd Banku zatwierdził budżet na wdrożenie kolejnej fazy rozwoju aplikacji Debt Manager Express, wykorzystywanej do windykacji.

## II. ZEWNĘTRZNE WARUNKI DZIAŁANIA BANKU

Sytuacja sektora bankowego w Polsce w 2010 wyraźnie się poprawiła pomimo utrzymującej bardzo dużej niepewności związanej z sytuacją fiskalną w peryferyjnych krajach Strefy Euro. Duże znaczenie odegrało tu solidne ożywienie największej gospodarki europejskiej, Niemcy osiągnęły wzrost PKB 3,6% - najlepszy odczyt od czasu zjednoczenia tego kraju. Między innymi dzięki temu polskie wskaźniki makroekonomiczne również charakteryzowała wysoka dynamika:

- Dynamika wzrostu PKB wyniosła w całym roku 2010 3,8%.
- Stopa bezrobocia wzrosła z 11% w 2010 roku do 13% w lutym br. Pomimo wzrostu stopy bezrobocia MPIPS zakłada w ciągu roku wzrost aktywności zawodowej, dzięki czynnikom



sezonowym, a także otwarciu niemieckiego rynku pracy dla polskich pracowników.

- W 2010 roku mieliśmy do czynienia ze znacznym spadkiem zmienności na rynku walutowym. Dzięki temu zachowanie polskiej waluty stało się bardziej przewidywalne niż jeszcze w 2009 roku. Oczywiście zmiany w kształtowaniu się kursu jest w dużej mierze podyktowana sytuacją makroekonomiczną i geopolityczną na świecie. Złoty obecnie, jak twierdzi większość analityków jest znacznie niedowartościowany, gdyż do poziomu sprzed upadku Lehman Brothers odrobił zaledwie połowę, gdzie waluty takich krajów jak Chile czy Brazylii notują już nowe rekordy.
- Rada Polityki Pieniężnej w 2010 utrzymywała stopy procentowe na rekordowo niskim poziomie 3,50. Zmianie ulegały jedynie poziomy stopy rezerw obowiązkowych dla banków. Obecnie Rada po pierwszej podwyżce w styczniu br. znajduje się w fazie zaostrzania polityki pieniężnej, gdyż bieżący wskaźnik cen przekracza już założony cel inflacyjny, a prognozy wskazują, że bez podjęcia wyraźnych działań nie spadnie on w najbliższych miesiącach do poziomu 2,50.

Warunki zewnętrzne w 2010 roku znacząco się poprawiły, dzięki czemu banki mogły utworzyć mniej rezerw na odpisy, stwarza to szanse dla wzrostu akcji kredytowej skierowanej do sektora przedsiębiorstw, gdyż zwiększający się popyt z zagranicy, szczególnie z Niemiec, może sprawić, że polskie firmy będą konkurencyjne i bardziej rentowne. Takiej sytuacji może sprzyjać stabilny kurs złotego, który relatywnie pozostaje słaby, co dodatkowo zwiększa konkurencyjność polskiej gospodarki.

Największym hamulcowym polskiego wzrostu i sytuacji polskich banków może okazać nadal bardzo poważny i nieuregulowany problem długu w niektórych zachodnioeuropejskich krajach, które cały czas balansują na krawędzi bankructwa. Poważnym problemem może okazać się też sytuacja w krajach północnej Afryki, gdyż wysokie ceny surowców, paliw i żywności mogą trwale zahamować szybki wzrost krajów rozwijających.

### III. SYTUACJA FINANSOWA

Bank realizuje zadania określone w zaktualizowanej strategii działania Deutsche Bank PBC SA na lata 2010-2014, tzw. „New Poland”, zatwierdzonej przez Grupę Deutsche Bank pod koniec roku 2009. Głównym celem strategicznym Banku w tym okresie jest dalszy rozwój skali działania w oparciu o zrównoważony wzrost aktywów i pasywów klientów, przy zapewnieniu odpowiedniego poziomu rentowności przy stosunkowo niskim apetycie na ryzyko. Obecny model biznesowy zakłada kontynuację rozwoju w segmencie klientów affluent oraz SME (kredyty mieszkaniowe, kredyty konsumenckie zabezpieczone, depozyty i produkty rozliczeniowe, produkty rynku kapitałowego, szeroko rozumiana obsługa małych i średnich przedsiębiorstw). Jednocześnie jednak Bank zaprzestał udzielania kredytów gotówkowych oraz sprzedaży kart kredytowych w segmencie klientów masowych. Według nowych założeń biznesowych (w tym wg wymogów zmienionej w 2009 roku polityki kredytowej) Bank odszedł od tzw. podejścia mono-produktowego na rzecz bankowości relacyjnej, re-pozycjonując się jednocześnie na pozyskiwanie klientów z segmentu mass affluent (wymóg dotyczący minimalnych zarobków oraz maksymalnego obciążenia kosztami obsługi zadłużenia). Klientom tym oferowane są, oprócz produktów kredytowych, również inne produkty Banku (rozliczeniowe, inwestycyjne).

### Aktywów pracujących:

- ❑ znaczący rozwój akcji kredytowej - w stosunku do stanu na 31 grudnia 2009 roku kredyty i pożyczki udzielone klientom wykazały przyrost o 3.622.529 tys. zł, tj. o 24,9%; ożywienie działalności kredytowej nastąpiło głównie dzięki rozwojowi sieci dystrybucji, poszerzeniu oferty produktowej oraz częściowej automatyzacji procesów kredytowych; w porównywanych okresach udział kredytów w strukturze aktywów utrzymał się na poziomie roku ubiegłego (86,2 % za 2009, 87% za 2010)
- ❑ wzrost portfela inwestycji w dłużne papiery wartościowe – na przestrzeni roku zaangażowanie w tej pozycji aktywów zwiększyło się o 413.228 tys. zł, tj. o 48,4% a jej udział w strukturze aktywów wzrósł z 5,1% na 31 grudnia 2009 r. do poziomu 6,1% na 31 grudnia 2010.
- ❑ spadek zaangażowania na rynku międzybankowym - o 440.910 tys. zł, tj. o 96,6%; udział tej pozycji w strukturze aktywów ukształtował się na poziomie 0,1 na 31 grudnia 2010 (2,7% na 31 grudnia 2009 roku).

### Pozyskanych zasobów

- ❑ w głównej pozycji zasobowej (depozytach klientów) na przestrzeni 2010 roku zanotowano wzrost o 773.644 tys. zł, tj. o 7,9 %;
- ❑ depozyty z rynku międzybankowego wzrosły znacząco w 2010 roku o 2.684.223 tys. zł, tj. o 48,6%; w pozycji tej jest również ujęta pożyczka z Kreditanstalt für Wiederaufbau jej wykorzystanie na 31 grudnia 2010 roku wynosiło 34.615 tys. EUR (152 319 tys. zł) oraz pożyczka z DB Malta w kwocie 240.000 tys. EUR (950 472 tys zł) , co stanowiło 39,3 % udziału w tej pozycji pasywów.

### Przychodów z działalności bankowej:

- ❑ skutkiem utrzymującego się wzrostu aktywów pracujących na rzecz pozycji o wyższej rentowności (kredyty, w tym w szczególności kredyty konsumenckie), wynik odsetkowy w 2010 roku wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 56.486 tys. zł, tj. o 12,9%,
- ❑ udział odsetek od klientów i sektora budżetowego w przychodach odsetkowych w 2010 roku utrzymał się na poziomie zbliżonym do 2009 roku i wynosił 89,2 %,
- ❑ obniżenie wyniku z tytułu prowizji w 2010 roku wynosiło 63,5 % (37 352 tys. zł)
- ❑ Wynik z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji wyniósł w 2010 roku 303 mln PLN i był wyższy o 53,6 mln PLN (70%) od wyniku za 2009 rok. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze znaczącego wzrostu punktów swapowych z transakcji FX swap zawieranych głównie w celu finansowania kredytów hipotecznych denominowanych w CHF i EUR, jak również wzrostu operacji polegających na obsłudze wymiany zagranicznej prowadzonej przez klientów.



## Wynik finansowy - uwarunkowania:

W 2010 roku Bank wygenerował zysk netto w wysokości 11.139 tys. zł. Nakłady inwestycyjne w 2010 roku wynosiły 45.252 tys. zł. Z całkowitej kwoty wydatków 38.792 tys. zł dotyczyło projektów informatycznych, natomiast 6.460 tys. zł dotyczyło środków trwałych.

## Działalność maklerska

Od 13 marca 2007 r. Bank prowadzi działalność maklerską. Działalność jest prowadzona w ramach wyodrębnionej w Banku jednostki organizacyjnej na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer PW/DDM/M/4040/10/1/KNF26/2006 z dnia 13 października 2006 r.

Działalność maklerska Banku polegała głównie na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, oferowania maklerskich instrumentów finansowych, zawodowym doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi oraz zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych na zlecenie.

## IV. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

### 4.1 Strategia działania

W roku 2010 Bank kontynuował wdrażanie strategii New Poland, mającej na celu integrację dotychczasowych modeli bankowości doradczej (advisory banking) oraz bankowości konsumenckiej (consumer finance) i osiągnięcie wyższej efektywności w trzech kluczowych wymiarach: generowania przychodów, kosztów oraz rezerw kredytowych. Model doradczy, który wykazał się wysoką zdolnością do utrzymania wydajności w warunkach kryzysowych, utrzymał koncentrację na Klientach zamożnych (affluent) i produktach dostosowanych do indywidualnych potrzeb. Model bankowości konsumenckiej został przekształcony do postaci bankowości detalicznej, zachowującej preferencje dla niższej liczby produktów o niższym poziomie złożoności i jednocześnie koncentrując się na budowaniu relacji z Klientami średnio zamożnymi (mass affluent). Budowanie długotrwałych, wielo-produktowych i korzystnych dla obu stron relacji jest głównym, i spójnym w ramach całego Banku podejściem do współpracy z Klientami.

Rezygnacja z operowania na rynku masowym spowodowała zawężenie obszarów działalności geograficznej do lokalizacji posiadających odpowiedni potencjał do rozwoju bankowości opartej o relacje z Klientami zamożnymi i średnio zamożnymi. W wyniku regularnego procesu oceny rynków lokalnych podjęto decyzję o zaprzestaniu działalności w wybranych miejscach. W ramach procesu optymalizacji sieci dokonywano transferu pracowników z lokalizacji zamykanych do innych lokalizacji, o wyższym potencjale. W sumie zamknięto 40 lokalizacji, których pracownicy zostali przeniesieni lub opuścili organizację.



W roku 2010 Bank kontynuował rozwój bankowości bezpośredniej (direct banking) zorientowanej na obsługę Klientów detalicznych poprzez kanały zdalne: Internet oraz centrum kontaktów (call center). Rachunek z obsługą internetową (dbNet), spotkał się z wysokim zainteresowaniem ze strony rynku, oferując korzystne warunki cenowe przy zachowaniu podstawowych wymogów aktywności Klienta. Dzięki właściwemu rozpoznaniu potrzeb Klientów i opracowaniu prostego, ale funkcjonalnego produktu - Bank stał się liderem rankingów na najlepszy rachunek internetowy i w znaczący sposób zwiększył liczbę Klientów bankowości bezpośredniej.

Pod koniec roku 2010, Zarząd Banku podjął decyzję o wstrzymaniu funkcjonowania marki dbKredyt, która była silnie związana z dotychczasowym modelem consumer finance. Jednocześnie zdecydowano o rebrandingu dotychczasowych oddziałów dbKredyt na markę Deutsche Bank. Zmiana marki obejmowała wizualizacje zewnętrzne i wewnętrzne oddziałów, jak również dokumentację papierową i elektroniczną. Dawne placówki dbKredyt zostały również formalnie zamienione na oddziały Banku, co potwierdzono wpisami do KRS Banku.

W ramach optymalizacji organizacji Banku przeprowadzono zmianę struktury, polegającą na wprowadzeniu Obszaru Klienta Detalicznego (OKD) oraz Obszaru Klienta Biznesowego (OKB), pod kierownictwem Dyrektorów Zarządzających. W strukturze OKD umieszczono wszystkie oddziały Banku oraz sprzedaż zdalną. W obszarze OKB powołano Centra Korporacyjne, wyspecjalizowane do pracy wyłącznie z Klientami firmowymi. Do OKB przyporządkowano również wszystkie specjalistyczne jednostki sprzedaży centralnej, takie jak finansowanie nieruchomości komercyjnych, trade finance i faktoring oraz produkty rynku kapitałowego. Wprowadzone zmiany wzmacniają kontrolę zarządczą w zakresie bankowości detalicznej oraz pozwalają na uzyskanie efektów specjalizacji w bankowości dla przedsiębiorstw.

#### **4.2 Główne kierunki rozwoju biznesu**

Podstawowe planowanie rozwoju Banku jest realizowane według sześciu głównych ofert produktowych:

##### **Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe**

Produkty inwestycyjne oraz inwestycyjno-ubezpieczeniowe nadal pozostają kluczowym i docelowym przedmiotem działalności Banku. W tym obszarze działalności, Bank aspiruje do osiągnięcia pozycji lidera w zakresie:

- kompletności i różnorodności oferty produktów i usług, wykorzystując znajomość i dostępność do globalnego rynku inwestycji
- najlepszych doradców Klientów, posiadających: szeroką znajomość rynków i produktów inwestycyjnych, pełne zrozumienie standardu MIFID oraz mających na uwadze długoterminowe korzyści dla Klienta, w całym cyklu życia (pozytywne i negatywne przepływy pieniężne)

- wielokanałowego dostępu do usług, w tym poprzez kanały bezpośrednie (eBrokerage)

### Bankowość dla przedsiębiorstw

Małe i średnie przedsiębiorstwa są rozpoznawane przez Bank jako podstawa silnej i odpornej na kryzysy gospodarki krajowej. Wsparcie dla SME pozostaje jednym z głównych obszarów działalności Banku, zakładając szeroką, ale zrównoważoną ofertę w zakresie:

- zapewniania finansowania bieżącego i inwestycyjnego
- obsługi gotówkowej
- doradztwa dotyczącego finansowania transakcji handlowych, w tym międzynarodowych, z uwzględnieniem złożoności walutowej i terminowej przeprowadzanych operacji
- obsługi depozytów i nadwyżek finansowych, również poprzez ofertę produktów inwestycyjnych

### Bankowość hipoteczna

Planowany jest dalszy rozwój kredytów hipotecznych, w szczególności kredytów denominowanych w polskich złotych, przy utrzymaniu ścisłych reguł oceny ryzyka kredytowego, mających na celu zachowanie bardzo wysokiej jakości portfela. Produkty hipoteczne będą nadal wzbogacane o ofertę produktów powiązanych, w tym: ubezpieczeń, planów inwestycyjnych oraz kont.

### Depozyty i płatności

Rozwój działalności depozytowej Banku jest ukierunkowany na ciągłe poszukiwanie optymalnych rozwiązań produktowo-bilansowych, pozwalających na osiągnięcie celów płynnościowych oraz przychodowych, w tym:

- dbałość o lojalność Klientów i utrzymanie stabilnej bazy depozytowej
- elastyczne produkty depozytowe (konta oszczędnościowe, depozyty o zmiennym oprocentowaniu w okresach, powiązanie depozytów i inwestycji)
- zwiększanie transakcyjności Klientów (rachunek bieżący jako główne centrum zarządzania finansami domowymi lub firmowymi)

### Finansowanie Potrzeb Klienta Indywidualnego

Produkty kredytowe dla Klienta indywidualnego pozostają istotnym elementem rozwoju działalności Banku, przy czym głównym założeniem dla ich dystrybucji jest dbałość o zgodność z docelowym modelem segmentacji Klientów. Planowany jest dalszy rozwój sprzedaży skierowanej do specyficznych grup zawodowych, charakteryzujących się wysokością i stabilnością osiąganych dochodów. Jednocześnie dla Klientów zamożnych planujemy aktywnie zapewniać finansowanie działalności inwestycyjnej na rynku papierów wartościowych.



## Karty Kredytowe

Rozwój obszaru kart kredytowych będzie prowadzony równoległe w dwóch wymiarach:

- stabilny wzrost bazy Klientów, dla których posiadanie karty kredytowej stanowi naturalną konsekwencję przyjęcia Banku jako głównego miejsca zarządzania finansami (obecna baza Klientów) oraz nowi Klienci wszystkich oferowanych modeli bankowości (doradczej, produktowej oraz bezpośredniej)
- programy partnerskie i lojalnościowe, w oparciu o karty typu co-brand

### **4.3 Nakłady inwestycyjne**

Osiągnięcie założeń strategii sprzedażowo-finansowej w 2010 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
- konsolidację sieci oddziałów bankowości doradczej z oddziałami bankowości konsumenckiej (db kredyt)
- projekty modernizacyjno-automatyzujące nakierowane na poprawę efektywności działania zaplecza banku (back-office)
- projekty związane z budową narzędzi klasy CRM oraz narzędzi wspomagających procesy sprzedażowe połączonej sieci dystrybucji.

Główne nakłady inwestycyjne w roku 2011 są ukierunkowane na dalsze podnoszenie efektywności i wydajności procesów sprzedaży oraz obsługi posprzedażowej. Dodatkowo Bank będzie silnie zaangażowany w prace nad uzyskaniem zgodności organizacji z zaawansowaną metodą ratingową Basel II (IRBA).

### **4.4 Kanały dystrybucyjne**

Dystrybucja usług w 2011 roku będzie prowadzona poprzez natychmiastowe kanały dystrybucji:

- Oddziały bankowości doradczej (167) oraz 4 Regionalne Centra Inwestycyjne (RCI)
- 12 oddziałów bankowości korporacyjnej oraz 5 Centrów Doradztwa dla Firm (CDF)
- Sieć agentów dla Klientów Indywidualnych
- Sieć agentów dla Klientów Biznesowych

- Sieć pośredników
- Internet (systemy easyNet oraz powerNet)
- Centrum Kontaktów (Call Center)

## V. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU W 2011 ROKU

W 2011 roku Bank zamierza kontynuować kierunki rozwoju określone w strategii "New Poland". Działania Banku będą się koncentrowały z jednej strony na maksymalnym wykorzystaniu możliwości połączonej i funkcjonującej pod jedną marką Deutsche Bank sieci dystrybucji, a z drugiej na wdrożeniu inicjatyw i projektów mających na celu wzrost efektywności i bezpieczeństwa funkcjonowania Banku.

Głównym oczekiwaniem Zarządu Banku jest zwiększenie zdolności sprzedażowych, przy jednoczesnej dbałości o rezerwy kredytowe i ścisłą politykę optymalizacji kosztów. Rozwój sprzedaży będzie wspierany przez nową, bardziej sprawną organizację oraz przez zaawansowane narzędzia planowania, kontrolowania i wykonywania działań sprzedażowych, wdrożone w ramach projektu FAB (ang. Fostering Activities in the Branches). Drugą, równie istotną inicjatywą strategiczną, będzie uruchomienie nowych procesów kredytowych, zgodnych z metodą zawansowaną (IRBA) rekomendacji BASEL II. Nowe procesy będą funkcjonować w sposób zautomatyzowany i usystematyzowany, otwierający szerokie możliwości zwiększenia efektywności sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym.

## 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 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku i od lipca 2008 roku uznaje skalę działalności handlowej za znaczącą. Ze względu na wymogi Uchwały, Bank, na potrzeby wyznaczania adekwatności kapitałowej, zalicza do portfela handlowego następujące transakcje: fx forward zawarte z klientami, 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 Analiz Finansowych (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 tylko na dwa rodzaje ryzyka rynkowego: ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe. Podstawową miarą ryzyka stosowaną do kontroli ryzyka rynkowego jest wartość zagrożona (VaR) liczona metodą parametryczną na poziomie ufności 99%, w horyzoncie czasowym równym 1 dzień, przy uwzględnieniu danych rynkowych z ostatnich 250 dni. Stąd też najważniejszym limitem ograniczającym ryzyko rynkowe jest limit na wielkość VaR liczony łącznie dla pozycji stopy procentowej i pozycji walutowej oraz dla każdej z tych pozycji osobno. Dodatkowo w Banku obowiązują limity na wartość bieżącą jednego punktu bazowego stopy procentowej (PV01) dla poszczególnych punktów czasowych w poszczególnych walutach oraz limity na otwarte pozycje walutowe. Ponadto ryzyko stopy procentowej monitorowane jest za pomocą luki stopy procentowej.

### **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 Banku obowiązują wewnętrzne miary ryzyka oraz limity ograniczające poziom ryzyka w różnych horyzontach czasowych. Dodatkowe miary ryzyka 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, Bank w 2010 roku kontynuował zaciąganie długoterminowych pożyczek u inwestora strategicznego (Deutsche Bank PGK AG) oraz innych podmiotów Grupy Deutsche Bank. Stąd, w 2010 roku Bank zawarł długoterminowe depozyty we frankach szwajcarskich (powyżej 1 roku) na kwotę 442 mln CHF, zaś w ramach pożyczek od innych podmiotów Grupy (Norisbank oraz DB Malta) Bank pozyskał długoterminowe depozyty w kwocie 990 mln EUR; jednocześnie został podniesiony kapitał akcyjny o 360 mln PLN.

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 jakości portfela kredytowego zgodnego z apetytem na ryzyko kredytowe poprzez redukcję tego ryzyka do akceptowalnego poziomu, przy zapewnieniu odpowiedniej dochodowości i optymalnej alokacji kapitału. W podejmowanych działaniach Bank korzysta z bogatego doświadczenia i know-how Grupy Deutsche Banku.

Zarządzaniu ryzykiem kredytowym służą m.in. przejrzysty proces kredytowy, narzędzia identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka, system kompetencji kredytowych oparty o zasadę „dwóch par oczu” z dominującą rolą pracowników Departamentów Ryzyka Kredytowego, oddzielenie funkcji sprzedażowych od funkcji analizy i oceny ryzyka kredytowego, wewnętrzne limity koncentracji wierzytelności oraz bieżący monitoring portfela kredytowego i efektywne zarządzanie ekspozycjami kredytowymi o podwyższonym ryzyku.

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 metody kolektywnej przy zastosowaniu modeli statystycznych. Indywidualnie istotne ekspozycje kredytowe (portfel niehomogeniczny) z przesłankami utraty wartości podlegają indywidualnej wycenie eksperckiej dokonywanej co najmniej w okresach kwartalnych metodą dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych odbywa się w drodze akceptacji jedynie tych zaangażowań, dla których wskaźnik ryzyka (rating) - 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 minimalizowanie następstw ryzyka kredytowego.

W 2010 roku Bank konsekwentnie wdrażał zmiany w swojej strategii polegające na połączeniu dawnych linii biznesowych db Kredyt (Consumer Finance) oraz PBB (Private & Business Banking) oraz przesunięciu typów klientów docelowych do wyższego segmentu rynku o ponadprzeciętnych dochodach. Zmiany te dotyczyły profilu Klienta Indywidualnego w zakresie między innymi określenia minimalnej kwoty dochodu pozwalającej na ubieganie się o kredyt w Banku poprzez jej zwiększenie i zbliżenie do profilu Klienta średniozamożnego, określenia minimalnych poziomów kosztów stałych i



kosztów utrzymania oraz wymagań dokumentacyjnych. Jednocześnie w 2010 roku Bank dokonał przeglądu i ujednoczenie zasad polityki kredytowej mając na uwadze wymogi Rekomendacji T oraz Rekomendacji A Komisji Nadzoru Finansowego. Dostosowaniu uległy zarówno polityki udzielania kredytów jak i wytyczne odnośnie zarządzania portfelem kredytowym, wyznaczania limitów koncentracji czy też zasad przeprowadzania testów warunków skrajnych.

W ramach rozwoju i uatrakcyjniania oferty Banku wdrożone zostały nowe programy takie jak „Rodzina na Swoim” czy też „Nowa Hipoteka” – oferta kredytów hipotecznych w PLN. Nowo-wdrażane w Banku inicjatywy bazowały na solidnej ocenie zarówno zdolności jak i wiarygodności kredytowej Klientów indywidualnych uznawanych przez Bank jako zamożnych lub średniozamożnych.

W zakresie zarządzania ekspozycjami niezabezpieczonymi (db kredyt, karta kredytowa) o jakości wyższym profilu ryzyka, Bank prowadził konsekwentną politykę restrukturyzacji i windykacji należności. W tym celu, oprócz dedykowanych struktur w ramach Departamentu Windykacji Należności, w marcu 2010 wdrożono nowoczesne narzędzie informatyczne pozwalające na zarządzanie tymi należnościami. Dla produktów zabezpieczonych oraz ekspozycji kredytowych udzielonych Przedsiębiorstwom Bank utrzymuje indywidualne podejście do Klienta mające na celu wczesne zidentyfikowanie problemu i restrukturyzację ekspozycji Klienta w przypadku zdarzeń negatywnych. Powyższe działania znajdują się w kompetencjach Departament Restrukturyzacji funkcjonujący w strukturach Ryzyka Kredytowego Banku.

Rok 2010 był rokiem intensywnych prac nad wdrożeniem metody zaawansowanej wewnętrznych ratingów do szacowania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, co pozwoli na bardziej precyzyjne dopasowanie wymogów kapitałowych do skali ponoszonego ryzyka kredytowego. W ramach tych prac następowało przygotowanie, udoskonalanie oraz harmonizacja metodologii ratingowych do oceny ryzyka klienta, które doprowadziły do pokrycia niemal całego portfela ekspozycji kredytowych ratingami wg skali 26-stopniowej.

Prowadzono również prace nad ujednoczaniem procesów kredytowych oraz wdrożeniem narzędzia typu work-flow pozwalającego na usprawnienie procesów kredytowych w tym oceny zdolności oraz wiarygodności kredytowej zarówno Klientów Indywidualnych jak i segmentu przedsiębiorstw.

W 2010 roku Bank opracowywał założenia dla budowy narzędzi wspierających ocenę ryzyka kredytowego, przeprowadzał sukcesywne testy poszczególnych komponentów, tak by w drugiej połowie 2011 roku możliwe było dokonanie ich produkcyjnego wdrożenia.

Dużym osiągnięciem w zakresie usprawniania zarządzania ryzykiem kredytowym Banku było wdrożenie systemu do zarządzania zabezpieczeniami ekspozycji kredytowych, który pozwala na przeprowadzanie przekrojowych procesów aktualizacji wartości przyjmowanych przez Bank zabezpieczeń.

### **6.3. Ryzyko operacyjne**

Deutsche Bank PBC S.A. definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko poniesienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności pracowników, specyfikacji umownych i dokumentacji, technologii, infrastruktury i klęsk żywiołowych, wpływów zewnętrznych oraz stosunków z klientami. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, natomiast wyłącza się z niego ryzyko biznesowe, strategiczne i reputacji (dobrego imienia firmy).

W kwestiach zarządzania tym ryzykiem Bank stosuje się do wymogów zawartych w Rekomendacji M oraz uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego.

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 centralne tworzenie, koordynacja oraz kontrola podstawowych procesów związanych z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, opracowywanie i wdrażanie narzędzi, procedur i zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Biuro Wsparcia Biznesu w Zakresie Ryzyka Operacyjnego, którego głównym zadaniem jest bezpośrednie 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 przeprowadzanie kontroli jednostek Banku pod kątem 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, został wdrożony w Banku proces zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmujący standardowe etapy identyfikacji, szacowania, monitorowania i raportowania. Identyfikacja oraz szacowanie ryzyka operacyjnego w produktach, procesach bankowych oraz czynnościach zleczanych na zewnątrz polegająca na tym, że zanim nowe produkty, procesy oraz systemy zostaną przedstawione lub wdrożone w struktury Banku, wynikające z nich ryzyko operacyjne zostanie ocenione. W identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka operacyjnego pomaga także gromadzenie informacji o stratach operacyjnych, które zaszły w Banku. Wszystkie zidentyfikowane w Banku obszary ryzyka operacyjnego są przez Bank szacowane pod względem potencjalnej wartości/dotkliwości i częstotliwości wystąpienia. Wyniki identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego są monitorowane i obserwowane w czasie oraz podlegają cyklicznemu raportowaniu do naczelnych organów Banku.

W 2010 roku trwały w Banku prace nad rozwojem metodologii zarządzania ryzykiem operacyjnym celem spełnienia wymogów nadzorczych umożliwiających Bankowi zmianę metody wyliczania wymogu regulacyjnego z tytułu ryzyka operacyjnego z BIA na STA.

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



## VII. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA I WŁADZE BANKU

Jedynym akcjonariuszem 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 zarówno na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak i na dzień przekazania sprawozdania finansowego za 2011 posiadał 100,00% 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>1 198 668 552</b>	<b>100%</b>	<b>1 198 668 552</b>	<b>100%</b>

Na koniec 2009 roku Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG posiadał 838.668.552 akcji Deutsche Bank PBC S.A. (co stanowiło 100 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu).

Mające miejsce w 2010 roku zmiany ilości akcji posiadanych przez jedynego akcjonariusza tj. Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG, były efektem przeprowadzonych dwóch emisji akcji.

W ramach XV emisji przeprowadzonej na podstawie Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 4 maja 2010 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w drodze subskrypcji zamkniętej o kwotę 193.000 tys. PLN, w drodze emisji 193.000.000 akcji imiennych zwykłych. Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego z wysokości 838.669 tys. zł do wysokości 1.031.669 tys. PLN nastąpiło na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 maja 2010 roku.

Z kolei w ramach XVI emisji przeprowadzonej na podstawie Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 16 listopada 2010 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w drodze subskrypcji zamkniętej o kwotę 167.000 tys. PLN, w drodze emisji 167.000.000 akcji imiennych zwykłych. Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego z wysokości 1.031.669 tys. zł do wysokości 1.198.669 tys. PLN nastąpiło na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 2 grudnia 2010 roku.

Wszystkie akcje XV i XVI emisji przydzielone zostały spółce Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy.

## 7.2 Władze Banku

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. był następujący:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Guido Heuveloop
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Hubert Janiszewski
Członek Rady Nadzorczej	Pedro Larena
Członek Rady Nadzorczej	Michael Berendes
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Kalicki
Członek Rady Nadzorczej	Christian Ricken
Członek Rady Nadzorczej	Marek Kulczycki

W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2009 roku w składzie Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. w 2010 roku miały miejsce następujące zmiany personalne:

- 22 lutego 2010 roku Walne Zgromadzenie Deutsche Bank PBC S.A. powołało na członka Rady Nadzorczej Banku pana Marka Kulczyckiego.
- 22 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Deutsche Bank PBC S.A. powołało na członka Rady Nadzorczej pana Pedro Larena.

### Zarząd Deutsche Bank PBC S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. działał w następującym składzie:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Leszek Niemycki
Członek Zarządu	Tomasz Kowalski
Członek Zarządu	Piotr Gemra



W porównaniu ze stanem z końca grudnia 2009 roku w składzie Zarządu Banku w 2010 roku nie wystąpiły zmiany personalne:

**Prokurenci:**

Na dzień 31 grudnia 2010 roku prokurentami Deutsche Bank PBC S.A. są:

- 1) pani Magdalena Jędrzejewska,
- 2) pan Mariusz Kaczmarek,
- 3) pan Adam Świrski.

W roku 2010 w zakresie prokury miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 6 stycznia 2010 roku Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. udzielił prokury łącznej panu Adamowi Świrskiemu.
- w dniu 6 stycznia 2010 roku Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. udzielił prokury łącznej panu Mariuszowi Kaczmarekowi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Leszek Niemycki – Prezes Zarządu

Tomasz Kowalski – Członek Zarządu

Piotr Gemra – Członek Zarządu

Warszawa, 4 maja 2011 roku

