



# **Sprawozdanie Zarządu z działalności DZ BANK Polska S.A.**

## Spis treści

LIST DO AKCJONARIUSZY	4
CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BANKU	5
Sytuacja makroekonomiczna	5
Sytuacja w sektorze bankowym	8
OPIS PODSTAWOWYCH PRODUKTÓW I USŁUG BANKU	9
Misja Banku	9
Oferta dla klientów korporacyjnych	9
Oferta dla klientów prywatnych	13
Współpraca z instytucjami finansowymi	15
Średnie oprocentowanie dla depozytów i kredytów	15
PREZENTACJA WYNIKÓW DZ BANK POLSKA S.A.	16
Analiza głównych pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	16
Analiza głównych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	18
Pozycje pozabilansowe (udzielone gwarancje i poręczenia)	21
Umowy pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczące działalności operacyjnej.	21
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	21
Znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury bilansu i wynik finansowy	21
Perspektywy rozwoju działalności Banku i ocena zamierzeń inwestycyjnych	21
ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI	22
Zarządzanie ryzykiem i kapitałem Banku	22
Zarządzanie ryzykiem rynkowym	22
Zarządzanie ryzykiem walutowym	23
Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej	23
Zarządzanie ryzykiem płynności	23
Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	24
Zarządzanie ryzykiem kredytowym	25
POZOSTAŁE INFORMACJE	27
Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	27
Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami	28
Struktura akcjonariatu	28
Inwestycje kapitałowe dokonane przez Bank	28
Transakcje z podmiotami powiązanymi	28
Akcje Banku będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	28
Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	29
Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	29
Zatrudnienie	30

Oddziały Banku	30
Umowy znaczące dla Banku	30
Informacja o wystawionych przez Bank tytułach egzekucyjnych oraz wartości zabezpieczeń	31
Informacja o znaczących wydarzeniach po dacie bilansu	31
Nagrody i wyróżnienia	31
Bank a społeczna odpowiedzialność biznesu	32
Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	32
RAPORT O STOSOWANIU PRZEZ DZ BANK POLSKA S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2009 ROKU	33

## List do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Rok 2009 pokazał, że konsekwentna realizacja przyjętej strategii i budowy pozycji banku pierwszego wyboru dla wymagających Klientów przynosi zamierzone efekty. Mimo niesprzyjającego otoczenia makroekonomicznego, Bank pozostał na ścieżce stabilnego rozwoju i osiągnął bardzo satysfakcjonujący wynik finansowy przy jednoczesnej ścisłej kontroli kosztów i ryzyka.

Potwierdzeniem sukcesu przyjętego modelu organicznego rozwoju jest uzyskanie prestiżowego tytułu „Perła Polskiej Gospodarki”, dzięki któremu Bank znalazł się w gronie najbardziej dynamicznych i najbardziej efektywnych przedsiębiorstw w Polsce. Doceniono także jakość naszej polityki personalnej, zorientowanej na nieustanne podnoszenie kwalifikacji i kompetencji naszych pracowników, przyznając nam zaszczytny tytuł laureata programu „Inwestor w Kapitał Ludzki”.

Nasz Bank od lat rozwija działalność koncentrując się na całościowym wsparciu dużych i średnich przedsiębiorstw oraz zamożnych osób indywidualnych. Polityka dbałości o jakość oferowanych usług i ciągłe poszerzanie oraz doskonalenie bogatej oferty produktowej sprzyja utrzymaniu zadowolenia dotychczasowych Klientów, jak i pozyskiwaniu nowych.

Bogactwo oferty i rozwiązań inwestycyjnych to efekt ścisłej i dynamicznej współpracy z naszym inwestorem strategicznym DZ BANK AG oraz spółkami córkami Grupy DZ BANK, takimi jak VB Leasing, Union Investment, DZ PRIVATBANK Schweiz, DG HYP i OeVAG/Investkredit. Pozwoliła też ona znacząco poszerzyć portfolio produktów i usług dla niemieckich inwestorów w Polsce oraz polskich firm działających w Niemczech. Widoczne efekty daje również coraz bliższa współpraca - tak Banku, jak i naszej spółki zależnej DM AmerBrokers - z polskim sektorem banków spółdzielczych.

W 2010 roku zamierzamy kontynuować politykę nieustannego rozwoju naszej oferty. Poza poszerzeniem usług w zakresie Bankowości Transakcyjnej, podejmimy dalszy wysiłek wzmocnienia naszej, już silnej, pozycji w obszarze skarbu, np. w zakresie zabezpieczania cen towarów. Klientom prywatnym zaoferujemy nowe depozyty strukturyzowane oraz uatrakcyjnimy naszą ofertę kredytów hipotecznych. Wszyscy nasi Klienci uzyskają dostęp do nowoczesnej i zmodernizowanej platformy bankowości internetowej.

Jestem przekonany, że kontynuacja strategii wzrostu koncentrującej się na Klientach poszukujących indywidualnego traktowania i wysokiej jakości usług, wzmocni naszą pozycję solidnego i godnego zaufania partnera w biznesie. Pozwoli także znacząco poszerzyć docelowe grono Klientów przynosząc satysfakcję nie tylko im, ale i naszym Udziałowcom oraz Pracownikom.

Rainer Fuhrmann

Prezes Zarządu

## Czynniki mające wpływ na wyniki Banku

### Sytuacja makroekonomiczna

#### Stan gospodarki

Z pewnością rok 2009 był dużo lepszy niż oczekiwano jeszcze pod koniec 2008 roku. Polska gospodarka, jako jedyna wśród krajów Unii Europejskiej, uniknęła poważnej recesji gospodarczej w trakcie światowego kryzysu ekonomicznego. Zamiast ujemnej dynamiki PKB kryzys w polskim wydaniu ograniczył się do najsilniejszego spowolnienia gospodarczego od lat 2001/02. Według wstępnych szacunków GUS Produkt Krajowy Brutto w 2009 roku wzrósł jedynie o 1,7% r/r w porównaniu do 5% wzrostu w ujęciu rocznym w 2008 roku.

Kryzys gospodarczy i rosnąca niepewność na rynkach finansowych zaowocowały wzrostem awersji do ryzyka w skali globalnej. Nagłe wyschnięcie źródeł finansowania wymusiło proces ograniczenia dźwigni finansowej w niespotykanej dotychczas skali. Masowe zamykanie pozycji i paniczne wycofywanie środków z krajów rozwijających się przełożyły się na skokową deprecjację walut krajów rozwijających się. Ten proces nie ominął polskiego złotego – od września 2008 roku do lutego 2009 złoty stracił blisko 50% względem euro. Ograniczenie importu miało pozytywny wpływ na rachunek obrotów bieżących – szacujemy, że deficyt na rachunku obrotów bieżących w 2009 roku wyniósł ok. 1,5% PKB, a wynik mógłby być jeszcze lepszy gdyby nie jednorazowe wydarzenia (dywidenda PZU). Słabość złotego miała szereg konsekwencji dla gospodarki.

Początek globalnego kryzysu gospodarczego przełożył się na załamanie się międzynarodowej wymiany handlowej. W wyniku tego procesu wielu polskich eksporterów utraciło rynki zbytu i źródła nowych zamówień w bardzo krótkim okresie czasu. Według danych GUS obejmujących okres od stycznia do listopada 2009 poziom eksportu wyrażony w euro był niższy o 18,8% niż w analogicznym okresie 2008 roku. Skokowy wzrost cen artykułów importowanych doprowadził do głębokiego załamania importu, który spadł o 27,5%. Warto podkreślić, że dzięki słabości złotego eksporterzy byli w stanie zrekompensować sobie utratę części rynków zbytu – eksport wyrażony w złocie wzrósł w omawianym okresie o 1,5% względem 2008 roku, natomiast import wyrażony w złotych spadł o 9,5%. Silne ograniczenie importu względem eksportu wygenerowało pozytywny wkład eksportu netto do wzrostu PKB.

Kryzys wymusił na przedsiębiorstwach ograniczenie budżetów inwestycyjnych, zwiększenie wyprzedaży zapasów i dostosowanie struktury zatrudnienia i produkcji do nowych poziomów sprzedaży. W przeciwieństwie do kryzysu z roku 2001/02 przedsiębiorstwa podjęły te działania bardzo szybko. W I półroczu 2009 roku produkcja przemysłowa spadła o 8,9% r/r, a poziom bezrobocia osiągnął na koniec roku 11,9%. Przedsiębiorstwa równie szybko ograniczały zapasy wyrobów gotowych.

Czynnikami wspierającymi wzrost gospodarczy w 2009 roku były inwestycje publiczne oraz stabilny poziom konsumpcji prywatnej.

Projekty realizowane przy współudziale Unii Europejskiej zamortyzowały zastój w branży deweloperskiej. Dzięki budowie infrastruktury produkcja budowlano-montażowa liczona dla okresu I-XI 2009 wzrosła o 4,9%.

Chociaż dynamika wzrostu nominalnego przeciętnego wynagrodzenia w 2009 roku była nieznacznie wyższa od inflacji (4,2% r/r wobec średniorocznej inflacji na poziomie 3,5%) to warto zauważyć, że wzrost dochodów gospodarstw domowych wynikał nie tylko ze wzrostu płac, ale również z redukcji podatków i obniżenia składki rentowej. Z powodu silnego osłabienia złotego zmniejszyła się dostępność importowanych towarów, w tym zagranicznych wycieczek. Zwiększona liczba urlopów krajowych przełożyła się na silny wzrost poziomu konsumpcji w III kwartale roku – teorię pozytywnego wpływu mniejszej liczby wycieczek zagranicznych potwierdza silny wzrost sprzedaży żywności w miesiącach letnich, znacznie odbiegający od wzorca sezonowego. Dynamika wzrostu konsumpcji prywatnej wyniosła 2,3% r/r, a spożycie ogółem wzrosło o 2% r/r w 2009.

### **Polityka pieniężna NBP**

Styczeń 2009 roku przyniósł gwałtowne obniżenie się wskaźnika inflacji do 2,8% - poziomu najniższego w ubiegłym roku. Kolejne dwa miesiące charakteryzowały się wzrostem inflacji wynikającym z podwyżek cen administracyjnych i słabości złotego. Pozytywnie na wskaźnik inflacji wpływały ceny paliw.

W odpowiedzi na spowolnienie gospodarcze Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych w listopadzie 2008 roku i kontynuowała go w I połowie 2009 roku. W naszej ocenie czerwcowa obniżka referencyjnej stopy procentowej do poziomu 3,5% była ostatnią w cyklu. Koniec roku przyniósł utrzymanie neutralnego nastawienia RPP odnośnie polityki pieniężnej oraz uruchomienie nowego instrumentu: kredytu dyskontowego, którego oprocentowanie zostało ustalone na poziomie 4%.

Na przyszłą politykę monetarną będzie rzutowała zmiana składu Rady Polityki Pieniężnej, która w pełni dokona się do końca lutego 2010 roku. Nowi członkowie Rady Polityki Pieniężnej sygnalizują, że głównym celem nowej Rady Polityki Pieniężnej będzie jak najlepsze przygotowanie Polski do wejścia do strefy euro i wskazują, że Polska może dołączyć do strefy euro jeszcze podczas kadencji nowo wybranej Rady.

Inflacja w I połowie 2010 roku będzie gwałtownie spadać poniżej poziomu celu inflacyjnego RPP (tj. 2.5%) i w połowie roku może spowolnić do poziomu niższego niż 2%. W drugiej połowie roku rozpocznie powolny trend wzrostowy wraz z poprawą sytuacji na rynku pracy. Koniec roku przyniesie przyśpieszenie inflacji nieznacznie powyżej celu inflacyjnego. Rada Polityki Pieniężnej rozpocznie cykl podwyżek po koniec III kwartału roku i do końca roku podwyższy stopy procentowe o 50 punktów bazowych.

### **Perspektywy gospodarki w 2010 roku**

2010 rok przyniesie dalszą poprawę sytuacji gospodarczej w Polsce, która będzie oparta na dwóch filarach: eksporcie netto (I połowa roku) i konsumpcji prywatnej (II połowa roku). Pierwsza połowa roku przyniesie dalszą poprawę sytuacji gospodarczej naszych partnerów handlowych, co powinno przełożyć się na wzrost produkcji przemysłowej w Polsce. Należy podkreślić, że szczególnie ważne jest utrzymanie tempa ożywienia gospodarczego w gospodarce niemieckiej, która jest głównym odbiorcą polskiego eksportu. Eksport netto pozostanie filarem ożywienia i będzie miał pozytywną kontrybucję do wzrostu PKB w I połowie roku. Dzięki prognozowanemu wzrostowi popytu zewnętrznego oraz cyklowi uzupełniania zapasów polski przemysł może zanotować wzrost produkcji równy ok. 8-10% w 2010 roku. Wzrost produkcji będzie jednym z czynników oddziałujących w kierunku zahamowania wzrostu bezrobocia i poprawy sytuacji na rynku pracy. Spodziewany powolny wzrost zatrudnienia w II

połowie roku będzie wspierał wzrost konsumpcji prywatnej. Prognozujemy wzrost gospodarczy w poszczególnych kwartałach 2010 roku na odpowiednio: 3,2%, 3,5%, 3,2% i 3,1%. W całym 2010 roku spodziewamy się wzrostu PKB o 3,2% i przyśpieszenia wzrostu gospodarczego w 2011 roku do 4,1%.

Stabilizacja sytuacji na rynku pracy powinna doprowadzić do obniżenia stopy bezrobocia tuż poniżej 12% na koniec 2010 roku. Spadkowi bezrobocia nie będzie towarzyszyć presja płacowa, a przeciętna płaca wzrośnie w granicach 5% w przeciągu całego roku.

Kontynuacja planów stymulacyjnych w Europie Zachodniej połączone z obniżkami stóp procentowych przez Europejski Bank Centralny pozytywnie wpłynie na gospodarki naszych głównych partnerów handlowych. Pierwsze oznaki ożywienia gospodarczego w Unii Europejskiej będą widoczne w I połowie 2010 roku, co przełoży się na poprawę sytuacji polskiej gospodarki.

We wrześniu 2008 roku Premier ogłosił rządowe plany dotyczące przyjęcia euro w 2012 roku, ale ze względu na kryzys finansowy plany wejścia do strefy euro zostały odłożone na późniejszy termin. Niemniej jednak rząd deklaruje, że wprowadzenie euro pozostaje jednym z jego priorytetów. Polska nie wejdzie do systemu ERM2 przed rokiem 2014. Atmosfera kampanii wyborczej w 2010 (wybór Prezydenta) i parlamentarnej rok później, nie będą sprzyjać zawarciu politycznego przymierza umożliwiającego przeprowadzenie skutecznych reform finansów publicznych, a to właśnie kryteria fiskalne są najbardziej ambitnym wyzwaniem spośród wszystkich kryteriów określonych w traktacie z Maastricht. Sądzimy, że w przypadku zwycięstwa zwolenników wprowadzenia euro w wyborach parlamentarnych w 2011 roku, Polska jest w stanie przeprowadzić niezbędne reformy i przystąpić do ERM2 w roku 2013-2014 i wstąpić do strefy euro w roku 2015-2016.

Rok 2010 dla polskiego złotego upłynie prawdopodobnie w szerokim trendzie bocznym. Spodziewane dobre wyniki polskiej gospodarki będą pozytywnie wyróżniać Polskę na tle krajów regionu i będą sprzyjać wzrostowi zaangażowania zagranicznych inwestorów w polskie aktywa w I połowie roku, co powinno przełożyć się na aprecjację złotego w granicach 3,80-3,90 w I połowie roku. Dodatkowym argumentem wzmacniającym złotego w tym okresie będzie wykonanie planu prywatyzacji opracowanego przez Skarb Państwa. Podwyżki stóp procentowych na świecie (szczególnie w USA i strefie euro) spowodują przeceny wszystkich klas aktywów kojarzonych z ryzykiem, co przełoży się na tymczasowe osłabienie złotego w II połowie roku. Niemniej jednak koniec roku przyniesie powrót złotego do trendu wzrostowego dzięki wyraźnej poprawie sytuacji gospodarczej i początkowi cyklu podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. Ożywienie handlu zagranicznego przełoży się na rozszerzenie deficytu na rachunku obrotów bieżących do 2,8-3% PKB na koniec roku. Złoty może umocnić się silniej niż w przypadku przedstawienia przez rząd wiarygodnego planu przyjęcia euro. Czynnikiem pozytywnym dla złotego i polskich obligacji powinno być lepsze wykonanie budżetu. Czynniki osłabiające złotego są powiązane z sytuacją na świecie: problemy budżetowe Grecji, Ukrainy czy Łotwy.

## Sytuacja w sektorze bankowym

Wyniki sektora bankowego w 2009 roku uległy znaczącemu pogorszeniu, jednak skala pogorszenia nie była tak duża jak na to wskazywały pierwsze prognozy z końca 2008 roku. Według raportu NBP ROE sektora spadło do 10,4% we wrześniu 2009 roku z 20,4% wypracowanych na koniec 2008 roku. Głównymi przyczynami niższych zysków w 2009 roku były wyższe koszty ryzyka kredytowego oraz wyższe koszty pozyskania finansowania.

Wzrost kosztów ryzyka kredytowego był naturalną konsekwencją spowolnienia gospodarczego. W trakcie roku wyraźnie pogorszyła się sytuacja materialna gospodarstw domowych (ze względu na wzrost bezrobocia) oraz przedsiębiorstw – stąd wzrost odsetka niespłaconych kredytów był największy w segmencie kredytów konsumenckich i kredytów dla przedsiębiorstw. Warto podkreślić, że pogorszenie sytuacji gospodarczej zupełnie nie wpłynęło na kredyty mieszkaniowe, bez względu na to, czy były udzielane w złotych czy w walutach obcych (mimo znacznej deprecjacji złotego w I kwartale roku).

Kryzys finansowy, którego symbolicznym początkiem stał się upadek banku Lehman Brothers, przyniósł poważne ograniczenia w dostępności finansowania ze źródeł rynkowych. Skłoniło to część banków do rozpoczęcia wojny cenowej o depozyty gospodarstw domowych w I kwartale roku. Mimo poprawy sytuacji na rynkach finansowych w II połowie roku, koszt finansowania liczony jako średnia dla ostatnich 12 miesięcy wzrósł w porównaniu do poprzedniego roku.

Ważnymi czynnikami wpływającymi na sytuację sektora bankowego w Polsce w przyszłym roku będą: proces zmniejszania dźwigni finansowej przez bank-matki w odpowiedzi na nowe regulacje w krajach rozwiniętych, ścieżka wyjścia głównych banków centralnych na świecie z prowadzonej obecnie polityki taniego pieniądza oraz kurs złotego.

## Opis podstawowych produktów i usług Banku

### Misja Banku

Chcemy być bankiem pierwszego wyboru dla wymagających Klientów, oferując najwyższej jakości produkty, usługi i rozwiązania finansowe. Wierzymy, że zadowolenie oraz sukces naszych Klientów leży we wspólnym interesie zarówno pracowników, jak i akcjonariuszy.

### Oferta dla klientów korporacyjnych

Bank specjalizuje się w obsłudze wymagających klientów korporacyjnych. Doświadczenia zespołu są wsparte wiedzą głównego akcjonariusza, jednego z największych niemieckich banków, co daje gwarancję wysokiego poziomu usług. Cechami oferty produktowej DZ BANK Polska są:

- produkty i usługi każdorazowo dostosowywane do indywidualnych potrzeb,
- dostęp do produktów bankowych za pośrednictwem różnych, w tym elektronicznych, kanałów dystrybucji,
- obsługa przez profesjonalny zespół,
- wysokie standardy Grupy DZ BANK AG.

### Cash Management

DZ BANK Polska w roku 2009 oferował swoim Klientom szereg produktów i rozwiązań, które w znacznej mierze przyczyniły się do usprawnienia procesów zarządzania przepływami finansowymi w ramach prowadzonych przez nich działań biznesowych. Aby wyjść naprzeciw procesom globalizacji i sprostać wysokim wymaganiom Klientów, Bank prowadził na ich rzecz **rachunki** w najważniejszych walutach clearingowych. Poza rachunkami w PLN wzrosła w tym czasie liczba rachunków prowadzonych w innych walutach: USD, GBP, CHF, EUR, NOK, SEK, DKK, AUD i JPY.

Bank poza podstawową ofertą produktową z zakresu cash management (przelewy krajowe i zagraniczne, rachunki pomocnicze, rachunki zastrzeżone, rachunki płaćcowe, polecenie zapłaty itp.) dokładał wszelkich starań, aby rozwijać i doskonalić obszary związane z bankowością transakcyjną.

Aby usprawnić procesy automatyzacji rozliczeń po stronie Klienta Bank oferował specjalne rozwiązanie – **System Płatności Masowych**, dzięki któremu Klienci Banku mogą automatycznie identyfikować duże wolumeny płatności przychodzących i uzgadniać je w swoich systemach finansowo – księgowych. System ten gwarantuje także możliwość realizacji dużych wolumenów płatności krajowych wychodzących.

W roku 2009 Bank uczestniczył w szeregu inicjatyw podejmowanych na forum międzybankowym zmierzających do usprawnienia obsługi Klienta i obniżenia kosztów bankowości transakcyjnej zarówno po stronie Banku jak i Klienta. Dowodem na to jest zaoferowanie Klientom Banku jednego z najefektywniejszych rozwiązań na rynku w zakresie realizacji niskokwotowych **przelewów w EURO** do krajów Unii Europejskiej.

W trosce o bezpieczeństwo Bank oferował swoim Klientom **karty płatnicze**, które oprócz paska magnetycznego posiadają także mikroprocesor, dzięki czemu karty te mogą działać w obydwu środowiskach elektronicznych. Rozwiązanie to poszerzyło znacznie możliwości Klienta, jeśli chodzi o wygodę i bezpieczeństwo oraz obszar geograficzny gdzie akceptowane są obydwa rozwiązania.

Pomimo braku sieci placówek Bank oferował swoim Klientom kompleksową **obsługę gotówkową** na terenie całego kraju dzięki współpracy z wyspecjalizowaną firmą outsourcingową, która posiada sieć sortowni działających całodobowo. Dzięki takiemu modelowi biznesowemu wpłaty gotówkowe dostarczone od Klienta do sortowni księgowane są bardzo szybko na rachunku Klienta.

Bank prowadził także prace mające na celu wprowadzenie rozwiązań i regulacji rekomendowanych przez Unię Europejską w zakresie dotyczącym działalności bankowej. Efektem tych działań będzie m.in. wdrożenie przez Bank w II kwartale 2010 roku przelewów w standardzie **SEPA**.

Biorąc pod uwagę wysokie oczekiwania Klientów na rynku usług bankowych i związane z tym zmiany technologiczne Bank w roku 2009 prowadził szereg działań mających na celu **wdrożenie nowego systemu bankowości internetowej (DZ Internet)**. Będzie to jeden z najnowocześniejszych produktów na rynku, który pozwoli Klientom w pełnym zakresie wykorzystać potencjał związany z korzystaniem z nowoczesnej bankowości internetowej. Planowane wdrożenie – I kwartał 2010.

#### Trade Finance

W roku 2009 Bank oferował swoim Klientom szereg produktów i rozwiązań z obszaru Trade Finance. Poza oferowaniem standardowych rozwiązań związanych z obsługą handlu zagranicznego, takich jak **akredytywa, gwarancja czy inkaso dokumentowe**, Bank aktywnie uczestniczył w procesie szkolenia Klientów w zakresie Trade Finance i występował w roli doradcy przy modelowaniu najbardziej optymalnych rozwiązań biznesowych. W związku z wdrożeniem nowej bankowości internetowej, w Banku zostały przygotowane rozwiązania, w wyniku których proces obsługi operacji dokumentowych będzie w znacznym stopniu zautomatyzowany, co ułatwi i przyspieszy realizację tych transakcji.

#### Inwestowanie nadwyżek finansowych

Bank oferuje klientom szeroki wybór narzędzi, pozwalających na maksymalizowanie zysków z zaangażowanego kapitału oraz efektywne zarządzanie nadwyżkami finansowymi przedsiębiorstwa. W skład oferty Banku wchodzi przede wszystkim:

- lokaty terminowe w PLN, EUR, USD, CHF, GBP, DKK, NOK, SEK, AUD, JPY o terminach zapadalności do 1 roku,
- lokaty na stopę stałą lub zmienną,
- lokaty overnight.

Instrumenty te umożliwiają negocjację okresu zapadalności, stosownie do potrzeb klienta oraz oprocentowania lokat o wartości powyżej 500 tys. PLN, 150 tys. USD lub równowartość w innej walucie.

Bank oferuje także możliwość otwierania i prowadzenia kont depozytowych bonów skarbowych, zakup zarówno na rynku pierwotnym, jak i wtórnym oraz transakcje typu REPO i REVERSE REPO.

### Kredyty

Bank specjalizuje się w kredytowaniu podmiotów gospodarczych (oferta dla klientów indywidualnych przedstawiona została na stronach 13-15). Ma szczególnie szerokie doświadczenia w finansowaniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy i finansowaniu rozwoju przedsiębiorstw. Udziela kredytów przedsiębiorstwom z różnych branż i o różnej skali działania, a oferta pod kątem warunków finansowych jest dostosowana do indywidualnych wymagań klientów. Obejmuje ona kredyty złotowe i walutowe: w rachunku bieżącym, obrotowe oraz inwestycyjne. Bank zaspokaja także niestandardowe potrzeby, umożliwiając negocjowanie warunków kredytu.

Dzięki kredytowi w rachunku bieżącym firma może zadłużyć się do ustalonego w umowie limitu przez określony w umowie okres. Środki z tego kredytu mogą być wykorzystane na finansowanie kapitału pracującego. Najczęściej kredyt ten jest przyznawany na okres 1 roku.

Operacyjny kredyt terminowy umożliwia finansowanie określonego celu przez ustalony w umowie czas. Może być przyznany jako kredyt krótko -, średnio - bądź długoterminowy. Może być wykorzystany przez klienta zgodnie z pierwotnie uzgodnionym harmonogramem lub w określonym okresie czasu.

Finansowanie projektów inwestycyjnych zazwyczaj wiąże się z długoterminowym zaangażowaniem finansowym. Bank udziela długoterminowych kredytów zarówno na inwestycje, w których ryzyko kredytowania jest w pełni zabezpieczone istniejącymi aktywami klienta, jak również dla tych, których źródłem spłaty są przyszłe przepływy pieniężne.

Linie "multipurpose-multicurrency" przyznawane są w formie limitu, w ramach którego klienci mogą skorzystać z kombinacji różnych produktów objętych ryzykiem kredytowym. Podpisując jedną umowę kredytową, klienci uzyskują sumaryczny limit kredytowy zawierający „podlimity” na wszystkie wchodzące w ramy umowy produkty oraz limity na transakcje walutowe lub możliwość dokonywania ciągłych kredytów w dowolnych proporcjach w zdefiniowanych w umowie kredytowej walutach.

### Produkty Structured Finance

Bank we współpracy z bankami grupy DZ BANK AG oferuje:

- Kredyty konsorcjalne,
- Finansowanie project finance,
- Management Buy Outs/MBI,
- Połączenia i przejęcia,
- Leverage Buy Outs,
- Transakcje strukturyzowane.

Bank we współpracy ze spółką zależną Domem Maklerskim AmerBrokers S.A. oferuje:

- IPO,
- Finansowanie Pre – IPO.

### Rachunki powiernicze (rachunki escrow)

Bank umożliwia klientom korzystanie z rachunku escrow, który jest umową dwustronną zawieraną między Beneficjentem transakcji oraz Bankiem. Taka umowa umożliwia przechowywanie środków pieniężnych złożonych w depozyt w Banku przez Zastrzegającego i następnie wypłacenia tych środków przez Bank drugiej ze stron po spełnieniu określonych warunków lub zwrot tych środków na warunkach określonych w umowie. Podstawową korzyścią jest zabezpieczenie stron transakcji przed niewywiązaniem się jednej ze stron z warunków umowy.

### Oferta produktów skarbowych

DZ BANK Polska oferuje swoim klientom szereg produktów związanych z obrotem walutowym, a także produktów zabezpieczających przed niekorzystnymi zmianami kursów walutowych, stóp procentowych i cen towarów.

Klienci DZ BANK Polska mogą wybierać spośród produktów oferowanych im przez dealerów Departamentu Skarbu, którzy przedstawiają paletę rozwiązań dostosowanych do zgłaszanych przez klientów sytuacji i potrzeb biznesowych,

W ofercie Banku znajduje się szeroki wybór transakcji wykorzystujących produkty bazowe, takie jak, m.in.:

#### 1. Transakcje Rynku Walutowego:

- Transakcje Outright / FX Spot

Transakcje Outright / FX Spot to operacje kupna lub sprzedaży waluty z jej dostawą tego samego dnia, dnia następnego, lub w drugim dniu roboczym po zawarciu transakcji.

- Transakcje FX Forward

Podstawowy instrument zabezpieczający przed ryzykiem kursowym to: operacje kupna lub sprzedaży waluty, ale z jej dostawą w określonym terminie w przyszłości.

- Opcje Walutowe (plan vanilla i egzotyczne), różnorodne strategie opcyjne

Opcje walutowe to elastyczne instrumenty używane najczęściej do zabezpieczenia ryzyka walutowego. Działając podobnie do ubezpieczenia, dają nabywcy prawo zakupu/sprzedaży jednej waluty za drugą po z góry ustalonym kursie, za co z góry uiszcza się premię. Bank specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych struktur opcyjnych - gotowych rozwiązań zabezpieczających ryzyko walutowe klienta.

oraz inne, niemal dowolnie zaawansowane transakcje i strategie zabezpieczające.

#### 2. Transakcje Rynku Stóp Procentowych:

- Transakcje Swapa Odsetkowego (Interest Rate Swap)

Transakcje tego typu pozwalają na optymalizację przychodów/kosztów odsetkowych.

- Walutowe Transakcje Zamiany Stóp Procentowych (CIRS)

Transakcja CIRS pozwala zabezpieczyć ryzyko walutowe i stopy procentowej Klienta.

- Opcje na Stopę Procentową (plan vanilla), zerokosztowe strategie opcyjne

Opcje na Stopę Procentową służące ograniczeniu ryzyka zmian kosztów finansowania klienta.

oraz inne transakcje rynku stóp procentowych, w tym np. FRA, czy OIS.

- Lokaty Strukturyzowane

Lokata strukturyzowana jest połączeniem lokaty kapitałowej z transakcją pochodną. Takie połączenie pozwala na wykorzystanie zdania na temat danego rynku bazowego do osiągnięcia dodatkowych przychodów z deponowanych środków.

- Opcje na Towary, zerokosztowe strategie opcyjne

Opcje na Towary służą zabezpieczaniu ryzyka zmian cen Towarów (commodities - metali, stali, surowców energetycznych: ropy, paliw, produktów rolnych i innych)

Uzupełnieniem oferty produktowej Banku jest bieżący serwis analityczny, zawierający analizę wydarzeń i trendów na rynkach finansowych oraz przedstawiający prognozy i oczekiwania Banku, co do rozwoju sytuacji w przyszłości.

## Oferta dla klientów prywatnych

Oferta Bankowości Prywatnej DZ BANK Polska skierowana jest do zamożnych Klientów Prywatnych poszukujących najlepszych form inwestycji dostępnych w kraju i za granicą, ceniących dyskretną i profesjonalną obsługę oraz stabilność finansową.

Bank proponuje zarówno klasyczne formy inwestowania w lokaty bankowe, jak i nowoczesne formy inwestycji w fundusze polskie i zagraniczne, inwestycje alternatywne oraz inwestycje w transakcje walutowe. Na życzenie Klienta budujemy portfele inwestycyjne. Klienci obsługiwani są przez wykwalifikowanych Osobistych Doradców a usługi każdorazowo dostosowane są do indywidualnych oczekiwań i potrzeb Klienta. Bank jest organizatorem konferencji o tematyce inwestycyjnej, dzięki którym Klienci uzyskują dostęp do informacji i rekomendacji min. z zakresu optymalizacji podatkowej oraz tematyki inwestowania w nieruchomości.

W ramach bankowości prywatnej Bank stworzył dwa prestiżowe pakiety usług:

- Pakiet **Private Banking** przygotowany został z myślą o klientach posiadających w DZ BANK Polska aktywa w wysokości 200 000 PLN lub ich równowartość w walutach obcych (EUR, USD, CHF, GBP). Wszyscy Klienci Private Banking zostali objęci bezpłatną usługą Assistance obejmującą serwis Concierge oraz infolinię medyczną, prawną i ogólną;
- Pakiet **Personal Banking** przeznaczony jest dla klientów posiadających w DZ BANK Polska aktywa w wysokości 50 000 PLN lub deklarujących regularne wpływy na rachunek w wysokości 5 000 PLN (lub ich równowartość w innych walutach).

## Rachunki bieżące

Bank oferuje rachunki bieżące w PLN, USD, EUR, CHF i GBP. Prowadzi rachunki zarówno dla rezydentów, jak i nierezydentów. Wszelkie transakcje na rachunkach mogą być wykonywane przy pomocy Osobistego Doradcy, również przez telefon oraz Internet. Rachunki bieżące są podstawowym narzędziem służącym do rozliczeń związanych z operacjami inwestycyjnymi klienta, wpłatami i wypłatami gotówkowymi, przelewami pieniężnymi, zakupem i sprzedażą

walut, realizacją czeków gotówkowych i rozliczaniem operacji kredytowych. Do rachunku oferujemy kartę debetową w systemie VISA Elektron, która pozwala na dokonywanie wypłat z bankomatów na terenie całej Polski bez prowizji.

### **Inwestowanie**

Nasi Klienci mają szerokie możliwości inwestowania na rynku kapitałowym:

- za pośrednictwem Domu Maklerskiego AmerBrokers (bezpośrednie inwestycje w akcje i papiery dłużne poprzez rachunek inwestycyjny, dostęp do rekomendacji i analiz, niski poziom opłat transakcyjnych, sprawny dostęp internetowy – z możliwością składania zleceń on-line);
- w fundusze inwestycyjne oferowane w ramach otwartej architektury produktowej, (różnorodna oferta łącznie z funduszami typu parasolowego oraz z możliwością budowy portfela w porozumieniu z doradcą i w oparciu o profil inwestycyjny);
- w programy inwestycyjno – ubezpieczeniowe, które umożliwiają wykorzystanie rozwiązań ubezpieczeniowych dla dywersyfikacji inwestycji.

Ścisłe współpracujemy ze szwajcarskim bankiem z Grupy DZ BANK – DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG z Zurychu oferującym ekskluzywny, szwajcarski Private Banking o międzynarodowej reputacji. Paleta usług DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG jest bardzo bogata. Bank oferuje zarządzanie majątkiem (Asset Management), doradztwo inwestycyjne, informacje o rynkach finansowych oraz usługi w obszarze planowania emerytalnego, spadkowego oraz pomoc przy zakładaniu fundacji i trustów. Klientom zainteresowanym posiadaniem rachunku w Szwajcarii proponujemy otwarcie i prowadzenie rachunku oraz inwestycji w DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG za pośrednictwem naszego Doradcy w Warszawie.

Szczególnie wymagającym klientom DZ BANK Polska oferuje również programy Asset Management w ramach współpracy z towarzystwami funduszy inwestycyjnych.

W ofercie naszej znajduje się pakiet inwestycyjny DZ Plus, w którym Klienci otrzymują konkurencyjne warunki finansowe, możliwość dokonywania wielokrotnych przewalutowań kapitału lokaty bez utraty atrakcyjnego oprocentowania i bez dodatkowych prowizji. Dodatkową korzyścią jest wysoki i bezpieczny zysk z ulokowanego kapitału. Otwieramy również lokaty negocjowane i typu overnight.

### **Oferta produktów skarbowych**

W zakresie operacji walutowych Bank proponuje:

- transakcje wymiany walut;
- kontrakty Forward;
- opcje walutowe i strategie opcyjne;
- lokaty strukturyzowane z gwarantowanym kapitałem;;
- depozyty dwuwalutowe z gwarantowaną stopą zwrotu.

Bank kwotuje większość walut wymiennych w stosunku do PLN z możliwością negocjacji parametrów takich jak kurs i okres. Transakcje mogą być zawierane przez telefon bezpośrednio z Dealerem. W ramach kontraktów terminowych Bank oferuje również wariant, gdy rozliczana jest tylko różnica kursowa, bez dostawy gotówki.

### Kredyty

Oferujemy naszym Klientom atrakcyjny kredyt mieszkaniowy oraz kredyt terminowy na dowolny cel z możliwością indywidualnych negocjacji parametrów finansowania. Klient ma również możliwość skorzystania z gwarancji bankowych dla zabezpieczenia np. kontraktów terminowych.

Bank oferuje kilka opcji waluty kredytu - PLN, USD, CHF i EUR. Dodatkowym atutem jest możliwość dokonywania spłaty kredytów walutowych po uzgodnionym, atrakcyjnym dla Klienta kursie.

### Karty kredytowe

Bank oferuje Klientom Bankowości Prywatnej karty VISA Gold z mikroprocesorem oraz bogatym pakietem ubezpieczeniowym. Karty te funkcjonują w oparciu o indywidualny limit przyznawany Klientom według uproszczonych zasad (stan aktywów).

## Współpraca z instytucjami finansowymi

W 2009 roku Bank kontynuował rozwój współpracy z krajowymi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi, głównie bankami i funduszami inwestycyjnymi.

Bank rozwijał również swoją aktywność na rynku transakcji międzybankowych, zwłaszcza w zakresie operacji wymiany walut, instrumentów stopy procentowej oraz instrumentów dłużnych, a także lokat międzybankowych oraz lokat overnight. Działania Banku obejmowały także uczestnictwo na rynkach instrumentów pochodnych oraz towarowych i jest związane z poszerzaniem oferty produktowej.

## Średnie oprocentowanie dla depozytów i kredytów

Średnie oprocentowanie oferowane klientom na rachunkach depozytowych w 2009 roku wyniosło odpowiednio dla poszczególnych walut:

- PLN – 2,92%,
- USD – 1,01%,
- EUR – 0,98%,
- CHF – 0,35%,

Średnie oprocentowanie oferowane klientom dla kredytów regularnych wyniosło odpowiednio dla poszczególnych walut:

- PLN – 5,63%,
- USD – 2,18%,
- EUR – 3,14%,
- CHF – 1,75%.

## Prezentacja wyników DZ BANK Polska S.A.

### Analiza głównych pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

W 2009 roku DZ BANK Polska S.A. zrealizował zysk netto w wysokości 27 366 tys. PLN. Wynik na działalności bankowej pozostał na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego. Jednocześnie utrzymana została ścisła kontrola kosztów działania. Wzrostem kosztów ogólnoadministracyjnych spowodowanym rosnącymi kosztami restrukturyzacji portfela.

Tabela: Główne pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

w tys. PLN	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009	okres od 01-01-2008 do 31-12-2008
Wynik na działalności bankowej	103 085	102 573
Inne koszty i przychody operacyjne oraz wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	5 550	(1 328)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(11 487)	(13 884)
Koszty działania i amortyzacja	(64 569)	(58 446)
<b>Zysk brutto</b>	<b>32 579</b>	<b>28 915</b>
Podatek dochodowy	(5 213)	(7 350)
<b>Zysk netto</b>	<b>27 366</b>	<b>21 565</b>
Inne całkowite dochody	(1 301)	1 572
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>26 065</b>	<b>23 137</b>

### Wynik na działalności bankowej

Wynik na działalności bankowej w 2009 roku wyniósł 103 085 tys. PLN i był porównywalny z wynikiem z roku 2008. Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów, w 2009 roku był wyższy od wyniku 2008 roku o 6 537 tys. PLN (wzrost o 13,19%) i wyniósł 56 086 tys. PLN. Wynik z tytułu opłat i prowizji pozostał na porównywalnym poziomie w stosunku do roku ubiegłego i wyniósł 10 171 tys. PLN. Wynik z działalności handlowej zmniejszył się o 7 673 tys. PLN do 33 178 tys. PLN (spadek o 18,78%).

Tabela: Wynik na działalności bankowej

w tys. PLN	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009	okres od 01-01-2008 do 31-12-2008
Wynik z tytułu odsetek	56 086	49 549
Wynik z tytułu opłat i prowizji	10 171	10 232
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych oraz dywidendy	3 650	1 941
Wynik z działalności handlowej	33 178	40 851
	<b>103 085</b>	<b>102 573</b>

### Aktualizacja wartości aktywów finansowych

W 2009 roku DZ BANK Polska S.A. odnotował ujemny wynik z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych w wysokości 11 487 tys. PLN wobec (13 884) tys. PLN rok wcześniej.

### Koszty działania

W 2009 roku koszty działania wraz z amortyzacją wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 6 123 tys. PLN (wzrost o 10,48%). Główny wpływ na zmianę poziomu kosztów miały koszty pracownicze, które wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 3 842 tys. PLN (wzrost o 11,44%) oraz koszty ogólnie - administracyjne, które wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 2 715 tys. PLN (wzrost o 13,82%). Podstawowymi czynnikami mającymi wpływ na wzrost kosztów pracowniczych były utworzone rezerwy na premie roczne oraz wzrost zatrudnienia. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wzrost kosztów ogólnie-administracyjnych był wzrost kosztów restrukturyzacji portfela.

Tabela: Koszty działania Banku

w tys. PLN	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009	okres od 01-01-2008 do 31-12-2008
Koszty pracownicze	(37 422)	(33 580)
Koszty ogólnie - administracyjne	(22 363)	(19 648)
Amortyzacja	(4 784)	(5 218)
	<b>(64 569)</b>	<b>(58 446)</b>

## Analiza głównych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku suma bilansowa DZ BANK Polska S.A. wyniosła 2 303 385 tys. PLN, to jest o 19,31% mniej niż przed rokiem.

### Zmiany w strukturze aktywów

Udział lokat, kredytów i pożyczek w aktywach ogółem w porównaniu do poprzedniego roku zwiększył się z 53,80 % do 74,32 %, w ujęciu ilościowym pozycja ta wzrosła o 176 236 tys. PLN do kwoty 1 711 936 tys. PLN. Udział aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych zmniejszył się z 37,89% do 20,87% w porównaniu z rokiem ubiegłym głównie z powodu mniejszego wolumenu transakcji oraz niższej wyceny. W ujęciu ilościowym pozycja ta zmalała o 600 816 tys. PLN do kwoty 480 730 tys. PLN.

Tabela: Struktura aktywów

w tys. PLN	31-12-2009	struktura	31-12-2008	struktura
Lokaty, kredyty, pożyczki	1 711 936	74,32%	1 535 700	53,80%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 075	0,39%	156 689	5,49%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	480 730	20,87%	1 081 546	37,89%
Rzeczowe aktywa trwałe i WNIP	18 541	0,80%	17 615	0,62%
Pozostałe aktywa	83 103	3,62%	63 149	2,20%
	<b>2 303 385</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 854 699</b>	<b>100,00%</b>

### Struktura lokat, kredytów i pożyczek

Suma lokat, kredytów i pożyczek wzrosła w porównaniu z rokiem 2008 o 176 236 tys. PLN tj. o 11,48%. Suma kredytów, pożyczek i innych należności od klientów wzrosła o 209 722 tys. tj. 16,27%. Należności od innych banków pozostały na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego i wyniosły 213 564 tys. PLN.

Tabela: Struktura lokat, kredytów i pożyczek

w tys. PLN	31-12-2009	struktura	31-12-2008	struktura
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	213 564	12,47%	247 050	16,09%
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	1 498 372	87,53%	1 288 650	83,91%
	<b>1 711 936</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 535 700</b>	<b>100,00%</b>

**Charakterystyka udzielonych kredytów dla klientów**

Bank specjalizuje się w kredytach dla klientów korporacyjnych. Wysoki udział tego segmentu utrzymuje się na poziomie 70,65% portfela kredytowego.

Większość kredytobiorców Banku pochodzi z województwa mazowieckiego (48,70%). W roku 2009 dywersyfikacja geograficzna pozostała na poziomie porównywalnym z rokiem ubiegłym. Udział nierezydentów na koniec 2009 roku wyniósł 1,90%.

**Struktura rodzajowa dłużnych papierów wartościowych**

Portfel aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według stanów na koniec porównywanych okresów zmniejszył się o 147 614 tys. PLN do poziomu 9 075 tys. PLN.

**Zmiany w strukturze pasywów**

Suma pasywów w porównaniu do stanu przed rokiem spadła o 551 314 tys. PLN tj. o 19,31%. Depozyty innych banków i zobowiązania wobec klientów wzrosły o 232 603 tys. PLN tj. o 14,43%. Ich udział w pasywach w 2009 roku wzrósł do 80,06% wobec 56,45% w roku 2008. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane zmniejszyły się o 540 816 tys. PLN tj. o 84,30% w porównaniu do roku ubiegłego.

Tabela: Struktura pasywów

w tys. PLN	31-12-2009	struktura	31-12-2008	struktura
Depozyty innych banków i zobowiązania wobec klientów	1 844 053	80,06%	1 611 450	56,45%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	100 700	4,37%	641 516	22,47%
Kapitały	345 134	14,98%	319 069	11,18%
Pozostałe pasywa	13 498	0,59%	282 664	9,90%
	<b>2 303 385</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 854 699</b>	<b>100,00%</b>

**Struktura zobowiązań finansowych**

Wzrost zobowiązań finansowych na koniec grudnia 2009 roku spowodowany był głównie wzrostem pożyczek międzybankowych (wzrost o 179 574 tys. PLN). Wolumen depozytów od klientów utrzymał się na stabilnym poziomie pomimo silnej konkurencji cenowej.

Tabela: Struktura zobowiązań finansowych

w tys. PLN	31-12-2009	struktura	31-12-2008	struktura
Depozyty klientów	1 184 503	64,23%	1 131 474	70,21%
Pożyczki międzybankowe	659 550	35,77%	479 976	29,79%
	<b>1 844 053</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 611 450</b>	<b>100,00%</b>

**Charakterystyka depozytów klientów**

Na koniec grudnia 2009 roku Bank odnotował spadek lokat terminowych w stosunku do roku ubiegłego o 78 485 tys. PLN tj. 9,45%. Wolumen lokat O/N wzrósł o 97,76% w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniósł 243 657 tys. PLN.

Tabela: Struktura produktowa depozytów

w tys. PLN	31-12-2009	struktura	31-12-2008	struktura
Lokaty terminowe	751 817	63,47%	830 302	73,38%
Lokaty O/N	243 657	20,57%	123 207	10,89%
Rachunki bieżące	189 029	15,96%	177 965	15,73%
	<b>1 184 503</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 131 474</b>	<b>100,00%</b>

Zgodnie ze strategią Banku depozyty przyjęte od klientów w przeważającej części pochodzą z sektora przedsiębiorstw i w tej grupie obserwuje się stabilny poziom wolumenu. Widoczny jest wzrost wolumenu depozytów od niebankowych instytucji finansowych (wzrost do poziomu 165 969 tys. PLN). Wolumen depozytów od klientów indywidualnych spadł o 26,28% w porównaniu z rokiem poprzednim i wyniósł 241 785 tys. PLN.

Tabela: Struktura podmiotowa depozytów

w tys. PLN	31-12-2009	struktura	31-12-2008	struktura
Niebankowe instytucje finansowe	165 969	14,01%	60 259	5,33%
Klienci korporacyjni	776 749	65,58%	743 250	65,69%
Klienci indywidualni	241 785	20,41%	327 965	28,98%
	<b>1 184 503</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 131 474</b>	<b>100,00%</b>

W strukturze walutowej dominują depozyty przyjmowane w polskich złotych oraz euro.

### Pozycje pozabilansowe (udzielone gwarancje i poręczenia)

Saldo udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło 101 168 tys. PLN, i spadło w stosunku do stanu na 31 grudnia 2008 roku o 31,44%.

### Umowy pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczące działalności operacyjnej.

Bank nie zaciągnął kredytów, nie zawarł umów pożyczek, poręczeń oraz gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej.

Bank nie posiada zobowiązań umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych.

Bank nie zawarł umów o subemisję.

### Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Bank nie publikował wcześniej prognoz wyników za 2009 rok.

### Znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury bilansu i wynik finansowy

Informacja o znaczących zdarzeniach mających istotny wpływ na strukturę bilansu i wynik finansowy znajduje się w nocie 34.4 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009.

### Perspektywy rozwoju działalności Banku i ocena zamierzeń inwestycyjnych

Strategia Banku ukierunkowana jest na dalszy wzrost efektywności przy jednoczesnej kontroli poziomu ryzyka prowadzonej działalności. Bank ma na celu rozwijanie obsługi klientów, z którymi współpraca przynosi zdywersyfikowane przychody. Plan budżetowy na 2010 rok zakłada przyrost wysokiej jakości portfela kredytowego, głównie w obszarze klientów korporacyjnych. W zakresie pozyskiwania środków Bank ma na celu optymalizację źródeł finansowania pod kątem zarządzania płynnością oraz kosztu pozyskania funduszy.

Bank nie zamierza podejmować inwestycji kapitałowych w 2010 roku.

## Zarządzanie aktywami i pasywami

### Zarządzanie ryzykiem i kapitałem Banku

DZ BANK Polska S.A. aktywnie świadczy swoje usługi klientom korporacyjnym oraz oferuje zróżnicowane instrumenty rynku finansowego, przez co jest narażony na szereg ryzyk finansowych i niefinansowych. Bank definiuje ryzyka kluczowe (lista kilkunastu ryzyk) i okresowo weryfikuje ich istotność. Do najważniejszych kategorii ryzyka zaliczane jest: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe oraz ryzyko operacyjne. Ryzyka te dotyczą zarówno działalności handlowej, jak i inwestycyjnej Banku.

Zarządzanie ryzykiem w DZ BANK Polska obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i systemy kontroli ryzyka. Pozwala to na prowadzenie aktywnych działań, zmierzających do świadomego kształtowania profilu ryzyka Banku.

W tym celu Bank posiada wyspecjalizowane komórki zarządzające poszczególnymi jego kategoriami. Dodatkowo funkcja identyfikacji ryzyka jest realizowana przez praktycznie każdą komórkę organizacyjną.

Kompleksowa struktura zarządzania ryzykiem uzupełniona jest spójnym i przejrzystym systemem raportowania w zakresie wielkości i rodzajów ryzyka oraz przekroczeń limitów ryzyka. System raportowania obejmuje kluczowe szczeble zarządcze. Rada Nadzorcza otrzymuje okresowe raporty przedstawiające ocenę poziomu zidentyfikowanego ryzyka.

Zarządzanie kapitałem banku służy do kształtowania oczekiwanej relacji zwrot-ryzyko oraz ograniczenia potencjalnych strat do akceptowalnego poziomu. Sprawne zarządzanie zasobami finansowymi, którymi dysponuje Bank, a w szczególności posiadaną bazą kapitałową przekłada się na bezpieczeństwo środków klientów oraz stabilność osiąganych wyników.

Adekwatność bazy kapitałowej do rodzaju i skali prowadzonej działalności, znajduje swój wyraz w wartości współczynnika wypłacalności Banku.

### Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Bank pragnie zachować zgodność swego procesu zarządzania ryzykiem z zasadami obowiązującymi w ramach Grupy DZ BANK AG.

Bank w swojej działalności w obszarze ryzyka rynkowego narażony jest głównie na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.

## Zarządzanie ryzykiem walutowym

Głównym źródłem ryzyka walutowego są transakcje bilansowe oraz transakcje pozabilansowe zawierane na rynku finansowym przez Departament Skarbu, wynikające zarówno z przeprowadzanych operacji z klientami niebankowymi jak i z działalności Banku na rynku międzybankowym.

Zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym na tych pozycjach odbywa się w sposób scentralizowany przez Departament Skarbu w ramach obowiązującej struktury limitów.

Bank posiada procedury zarządzania ryzykiem walutowym, definiujące m.in. zasady monitorowania pozycji walutowych, tryb uzgadniania pozycji walutowych na poziomie Banku, odpowiedzialność poszczególnych jednostek oraz konstrukcję limitów. Limity wykorzystywane przez Bank obejmują limity pozycyjne, limity określające maksymalną dopuszczalną stratę (tzw. limity stop-loss) oraz limity wartości zagrożonej (VaR).

## Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

Celem realizacji strategii zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest maksymalizacja dochodu kapitałowego i przychodów odsetkowych realizowanych z tytułu zaangażowania Banku w produkty bankowe i instrumenty rynku finansowego, obciążone ryzykiem stopy procentowej, przy określonym, akceptowanym poziomie ryzyka. Akceptowany poziom ryzyka jest określany poprzez zatwierdzoną przez Zarząd Banku strukturę limitów.

System limitów ryzyka stopy procentowej obejmuje limity wrażliwości (bpv) oraz limity straty (stop-loss) oraz limity wartości zagrożonej (VaR). Dodatkowo przeprowadzane są symulacje dla różnych scenariuszy zmian stóp procentowych.

## Zarządzanie ryzykiem płynności

DZ BANK Polska jest zobligowany do posiadania niezbędnych środków finansowych do terminowego regulowania wszystkich swoich zobowiązań. Brak odpowiedniej wielkości środków stanowi źródło ryzyka. Bank posiada stosowne procedury postępowania awaryjnego na wypadek zarówno nagłego, jak i stopniowego pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku. W 2009 roku płynność DZ BANK Polska utrzymywana była na bezpiecznym i stabilnym poziomie.

Bank kalkuluje i monitoruje wskaźniki płynności zgodnie z metodyką przyjętą w uchwale nr 386/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008. Od początku roku Bank nie przekroczył wskazanych przez nadzorcę limitów.

## Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne należy do podstawowych ryzyk wpisanych w działalność Banku. Bank definiuje ryzyko operacyjne, jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, nie mieszczą się natomiast kategorie ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji.

DZ BANK Polska S.A. posiada sformalizowany proces zarządzania ryzykiem operacyjnym przyjęty przez Zarząd w formie wewnętrznych regulacji oraz zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Strategię Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

Efektywne zarządzanie ryzykiem ma na celu ograniczenie liczby zdarzeń z ryzyka operacyjnego oraz wysokości potencjalnych strat z tego tytułu, przy jednoczesnym zapewnieniu wysokiej jakości usług świadczonych dla Klientów. Zasady identyfikacji, monitorowania, raportowania oraz ograniczania ryzyka operacyjnego udokumentowane zostały w wewnętrznej procedurze, definiującej metody szacowania i pomiaru ryzyka. Procedura określa także podział kompetencji w obszarze zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku.

Od 1 stycznia 2008 roku Bank wyznacza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego według metody standardowej. Metoda ta polega na wyznaczeniu na podstawie trzech ostatnich lat iloczynu wyniku brutto oraz wag stosownych dla poszczególnych linii biznesowych. Na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego obszary działalności Banku zostały podzielone na 3 aktywne linie biznesowe: działalność dealerska (waga ryzyka 18%), bankowość komercyjna (waga ryzyka 15%), płatności i rozliczenia (waga ryzyka 18%).

Bank w zakresie ryzyka operacyjnego współpracuje z jednostkami Grupy DZ BANK AG.

## Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Wprowadzane są zmiany do procesów i procedur zarządzania ryzykiem kredytowym w celu dalszego jego usprawnienia i dostosowania do bieżących warunków ekonomicznych i makroekonomicznej sytuacji.

### Pomiar ryzyka kredytowego

Bank każdorazowo ocenia ryzyko nowego klienta/transakcji przed podjęciem decyzji kredytowej w oparciu o obowiązujące w Banku procedury oceny ryzyka i klasyfikacji klientów do grup ryzyka. W zależności od rodzaju klienta (klient korporacyjny, instytucja finansowa, osoba fizyczna) Bank wykorzystuje odpowiednie narzędzia: metodyki oceny zdolności kredytowej. W przypadku największej grupy klientów Banku: przedsiębiorstw, na ocenę zdolności kredytowej składają się czynniki mierzalne/iłościami charakteryzujące sytuację ekonomiczno-finansową klienta oraz jakościowe dotyczące obszarów: zarządzania, współpracy z klientem, tendencji rynkowych i sytuacji branży, w której klient działa (m.in. konkurencja, uzależnienia od dostawców, odbiorców). Ocenie podlega także wartość zabezpieczenia. W efekcie klient jest klasyfikowany do odpowiedniej klasy ryzyka kredytowego.

Następnie w trakcie trwania współpracy kredytowej aktywa objęte ryzykiem są monitorowane w okresach określonych w regulacjach z częstotliwością uzależnioną od poziomu ryzyka. Klasyfikacja do grupy ryzyka jest weryfikowana, a w przypadku wysokiego ryzyka nie pokrytego przepływami pieniężnymi oraz zabezpieczeniami Bank tworzy wymagane przepisami odpisy aktualizujące.

### Kontrola ryzyka i jego ograniczanie.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym, portfel kredytowy, w tym poszczególne ekspozycje/klienci Banku, są poddawani regularnie (kwartalnie) przeglądowi (podejście indywidualne). W stosunku do klientów występujących na listach wczesnego ostrzegania definiowane są strategie wobec klienta i plany działań, których realizacja ma na celu ograniczenia ryzyka kredytowego.

Bank kontroluje regularnie koncentrację ryzyka kredytowego w różnych przekrojach, w tym m.in.: w odniesieniu do pojedynczego kontrahenta, grup klientów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo, branż, krajów, z punktu widzenia jakości ekspozycji. W przypadku zidentyfikowania ryzyka w zakresie koncentracji podejmowane są odpowiednie działania m.in. mające na celu ograniczenie ryzyka konkretnych transakcji lub w zakresie dodatkowego wymogu kapitałowego (Filar 2) np. w odniesieniu do ryzyka koncentracji branżowej, zgodnie z zasadami określonymi w odpowiednich regulacjach Banku.

### **Zabezpieczenia**

Bank stosuje wewnętrzne procedury mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego obejmujące zasady akceptowalności zabezpieczenia i szacowania jego wartości rynkowej / likwidacyjnej. Bank stosuje szeroki wachlarz form zabezpieczeń, głównie: zabezpieczenie hipoteczne, zastawy na zapasach, cesje należności z kontraktów, poręczenia innych podmiotów, gwarancje bankowe, kaucje, przy czym wybór formy zabezpieczenia każdorazowo jest uzależniony od oceny ryzyka transakcji / klienta, co ma odzwierciedlenie w strukturze transakcji zaakceptowanej przez Bank.

Procedury Banku dotyczące prawnych form zabezpieczeń określają warunki formalno-prawne, jakie muszą być spełnione, aby zabezpieczenie było skutecznie egzekwowalne. Organizacyjnie Bank wzmocnił funkcję zarządzania zabezpieczeniami poprzez powołanie komórki dedykowanej temu obszarowi.

### **Utrata wartości i polityka tworzenia odpisów aktualizujących**

Bank określił listę przesłanek utraty wartości dla poszczególnych linii biznesowych, w tym także udziałów kapitałowych, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Okresowy przegląd ekspozycji, w tym terminowości obsługi zobowiązań wobec Banku oraz sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta stanowi podstawę do zidentyfikowania ekspozycji/klientów o wysokim ryzyku, w przypadku których wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku tych klientów jest prowadzona analiza dostępnych przepływów pieniężnych, w tym ze źródeł własnych i odzysków z zabezpieczenia. W przypadku braku pokrycia ekspozycji przewidywanymi przepływami pieniężnymi tworzone są odpisy aktualizujące.

### **Polityka zarządzania ryzykiem kredytowym**

Zgodnie z obowiązującą strategią kredytową Bank koncentruje się przede wszystkim na relacjach z polskimi i międzynarodowymi klientami korporacyjnymi, przy czym planowany wzrost wolumenu kredytów dotyczy głównie segmentów: klientów korporacyjnych i instytucji finansowych.

W związku z istotnym poziomem portfela kredytowego zabezpieczonego hipotekami oraz w oparciu o obowiązującą w Banku politykę dotyczącą zarządzania tym ryzykiem, corocznie akceptowany jest przez Zarząd Banku maksymalny poziom ryzyka w tym obszarze, który następnie podlega monitorowaniu i raportowaniu w ciągu roku. Przeprowadzane są także dodatkowe analizy koncentracji w ramach portfela (m.in. branżowa, walutowa, poziomu zabezpieczenia) jak również analizy wrażliwości na ryzyko walutowe, wzrostu stopy procentowej, spadku wartości nieruchomości. W stosunku do zidentyfikowanego ryzyka przekraczającego akceptowalny poziom podejmowane są działania mające na celu jego ograniczenie.

Polityki, procedury i narzędzia wykorzystywane w Banku, wspomagające proces zarządzania ryzykiem kredytowym są regularnie przeglądane. W ramach tych działań uzupełniono i zaktualizowano w 2009 roku m.in. politykę zarządzania ryzykiem kredytowym transakcji skarbowych.

Proces i polityka zarządzania ryzykiem oraz podejmowane w tym zakresie działania stanowią gwarancję właściwej oceny ryzyka kredytowego, stosowania efektywnych technik redukcji ryzyka, a w związku z tym zapewnienia profilu ryzyka kredytowego odpowiadającego wyposażeniu w kapitały.

## Pozostałe informacje

### Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2009 rok nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Banku.

Z dniem 10 czerwca 2009 roku, to jest z dniem odbycia się Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2008, wygasł mandat Pana Andrzeja Kopcia. Pan Andrzej Kopeć zrezygnował z ubiegania się o wybór na następną kadencję.

Rada Nadzorcza Banku w dniu 19 czerwca 2009 roku podjęła uchwałę o powołaniu Pani Magdaleny Rokosz na stanowisko Członka Zarządu Banku, na trzyletnią kadencję poczynawszy od dnia 1 lipca 2009 r.

Skład Zarządu DZ BANK Polska S.A. według stanu na 31 grudnia 2009 r.:

- Prezes Zarządu – Pan Rainer Fuhrmann,
- Członek Zarządu – Pan Friedrich Rantza,
- Członek Zarządu – Pani Magdalena Rokosz.

W 2009 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Dr Thomas Duhnkrack złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 20 czerwca 2009 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało w dniu 23 lipca 2009 roku Pana Wolfganga Köhlera do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.

Skład Rady Nadzorczej DZ BANK Polska S.A. według stanu na 31 grudnia 2009 r.:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Wolfgang Köhler,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Karl-Heinz von Oppenkowski,
- Członek Rady Nadzorczej – Pani Anna Nietyksza,
- Członek Rady Nadzorczej – Pani Małgorzata Góra,
- Członek Rady Nadzorczej – Pan Wolfgang Perdich.

## Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku Bank posiadał udziały lub akcje w następujących podmiotach:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa udziałów / akcji (w tys. PLN)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Kapitał zakładowy (w tys. PLN)
Dom Maklerski Amerbrokers S.A.	Warszawa	działalność maklerska	17 887	100.00%	100.00%	18 200
Elbank S.A.	Warszawa	działalność informatyczna (w likwidacji)	-	30.36%	24.49%	1 844
AmerLex S.A.	Warszawa	firma prawnicza (w likwidacji)	-	16.00%	16.00%	100
Celt S.A.	Kraków	produkcja mebli (w upadłości)	-	4.44%	1.38%	2 700
Polnord S.A.	Gdynia	działalność budowlana i deweloperska	1 594	0.21%	0.21%	44 343
S.W.I.F.T.	Belgia	utrzymywanie sieci telekomunikacyjnej służącej wymianie informacji	28	< 0.00%	< 0.00%	1 077 503
<b>Razem</b>			<b>19 509</b>			

## Struktura akcjonariatu

DZ BANK Polska S.A. jest kontrolowany przez DZ BANK AG (z siedzibą w Niemczech), posiadający 99,93% akcji Banku. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA wskazani są w nocie 29 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009.

## Inwestycje kapitałowe dokonane przez Bank

Opis inwestycji kapitałowych dokonanych przez Bank znajduje się w punkcie „Ryzyko partycypacji (w przypadku kalkulacji kapitału ekonomicznego w raporcie skonsolidowanym)” (strona 38).

## Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi umieszczony jest w nocie 33 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009.

## Akcje Banku będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie była w posiadaniu akcji Banku na dzień 31 grudnia 2009 roku.

## Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2009 roku łączne wynagrodzenia i nagrody wypłacone lub należne dla osób zarządzających i nadzorujących Bank, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysków wyniosły:

### ■ Rada Nadzorcza Banku – 74 tys. PLN

w tys. PLN		okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Dr Duhnkrack Thomas	Członek Rady Nadzorczej Banku do 20 czerwca 2009 roku	21
Von Oppenkowski Karl-Heinz		16
Góra Małgorzata		13
Nietyska Anna		13
Perdich Wolfgang		13
Razem		74

### ■ Zarząd Banku – 4 103 tys. PLN

w tys. PLN		okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Fuhrmann Rainer	Prezes Zarządu Banku	1 637
Rantzau Friedrich	Członek Zarządu Banku	1 285
Rokosz Magdalena	Członek Zarządu Banku od 1 lipca 2009 roku	321
Kopeć Andrzej	Członek Zarządu Banku do 10 czerwca 2009 roku	860
Razem		4 103

Osoby zarządzające i nadzorujące Bank nie otrzymywały w okresie sprawozdawczym wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki podporządkowanej, to jest w Domu Maklerskim AmerBrokers S.A.

Umowy ze wszystkimi członkami Zarządu DZ BANK Polska S.A. przewidują, w przypadku odwołania z pełnionych funkcji, za wyjątkiem odwołania spowodowanego okolicznościami, za które ponoszą oni odpowiedzialność, wypłacenie łącznej kwoty podstawowego wynagrodzenia, którą otrzymaliby za okres po odwołaniu do końca kadencji, na którą zostali powołani.

## Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2009 roku nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania DZ BANK Polska S.A.

## Zatrudnienie

W 2009 roku zatrudnienie w Banku zwiększyło się pod względem ilościowym. Bank zatrudniał przeciętnie 207 osób, podczas gdy w 2008 roku średnio 192 osoby. Wzrost liczby zatrudnionych w Banku jest związany z bieżącą działalnością.

## Oddziały Banku

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank oprócz Centrali w Warszawie posiadał cztery oddziały: w Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku oraz Katowicach.

## Umowy znaczące dla Banku

W okresie sprawozdawczym Bank zawarł następujące umowy znaczące, o których informował w formie raportów bieżących:

- Bank zawarł z Kredytobiorcą dwie umowy o udzielenie kredytu na łączną kwotę 50 000 tys. PLN. Przedmiotem umowy o największej wartości zawartej w dniu 5 marca 2009 roku jest udzielenie przez Bank odnawialnego kredytu obrotowego na kwotę 40 000 tys. PLN na okres do dnia 15 stycznia 2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie działalności leasingowej. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na podstawie stawki WIBOR powiększonej o marżę.
- Bank zawarł z Kredytobiorcą oraz jednostką od niego zależną dwie umowy o udzielenie kredytu na łączną kwotę 12 000 tys. PLN. W związku z powyższym łączna wartość wszystkich umów zawartych przez Bank z Kredytobiorcą oraz jednostką od niego zależną wyniosła 45 075 tys. PLN. Umowa o największej wartości zawarta 19 lutego 2001 i zmieniona aneksem z dnia 12 czerwca 2009 roku na kwotę 21 000 tys. PLN zawarta została na okres do dnia 31 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na bazie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
- W dniu 10 czerwca 2009 roku Bank zawarł umowę o udzielenie krótkoterminowego, nieodnawialnego kredytu, który może być wykorzystywany do wysokości równowartości limitu wynoszącego 40 000 tys. PLN na okres od dnia podpisania umowy do dnia 30 czerwca 2010 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
- W dniu 14 lipca 2009 roku Bank zawarł umowę o udzielenie średnioterminowego, nieodnawialnego kredytu, w kwocie 50 000 tys. PLN. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 1 miesięczny plus marża Banku i udzielony został do dnia 13 lutego 2012 roku, to jest na okres do trzech lat.
- W dniu 28 września 2009 roku Bank podpisał aneks do umowy kredytu terminowego w kwocie 50 000 tys. PLN przedłużając okres spłaty kredytu do dnia 30 września 2011 roku. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stałą stopę procentową.
- W dniu 13 października 2009 roku Bank zawarł aneks do umowy przyznającej kredytobiorcy odnawialną linię kredytową w wysokości 10 000 tys. PLN, wydłużając termin spłaty do dnia 30 września 2010 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
- W dniu 12 listopada 2009 roku Bank zawarł z Kredytodawcą umowę linii kredytowej, na podstawie której Bankowi udzielona została linia kredytowa do wysokości limitu wynoszącego 200 000 tys. EUR. Linia kredytowa jest oprocentowana według stopy

zmiennej i może być wykorzystywana od dnia 30 listopada 2009 roku do dnia 29 listopada 2010 roku.

- W dniu 15 grudnia 2009 roku Bank zawarł umowę o udzielenie krótkoterminowego, odnawialnego kredytu, który może być wykorzystany do wysokości limitu wynoszącego 40 000 tys. PLN. Kredyt został udzielony do dnia 31 października 2010 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na bazie stawki WIBOR 1 miesięczny powiększonej o marżę Banku.
- Bank zawarł z Kredytobiorcą kolejną umowę, na skutek czego łączne zaangażowanie Banku wobec Klienta wyniesie 40 000 tys. PLN. Umową o największej wartości jest umowa zawarta 23 grudnia 2009 roku, zgodnie z którą Bank udzielił średnioterminowego kredytu odnawialnego w wysokości 20 000 tys. PLN na okres do 30 września 2011 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na bazie stawki WIBOR / EURIBOR / LIBOR 1 miesięczny powiększonej o marżę Banku.

### Informacja o wystawionych przez Bank tytułach egzekucyjnych oraz wartości zabezpieczeń

Bank, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wystawił łącznie 28 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 30 302 tys. PLN i 960 tys. EUR.

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku łączna zdyskontowana wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń, ustanowionych dla należności, dla których stwierdzono trwałą utratę wartości wyniosła 25 702 tys. PLN.

### Informacja o znaczących wydarzeniach po dacie bilansu

Opis znaczących wydarzeń po dniu bilansowym umieszczony jest w nocie 34.5 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009.

### Nagrody i wyróżnienia

W 2009 roku DZ BANK Polska S.A. został uhonorowany prestiżowym tytułem "Perła Polskiej Gospodarki". Bank otrzymał wyróżnienie w kategorii "Perła Duża" i tym samym znalazł się w gronie najbardziej dynamicznych i najbardziej efektywnych przedsiębiorstw w Polsce.

Tytuł przyznawany jest firmom, które w roku poprzednim osiągnęły przychód powyżej 100 000 tys. PLN i jednocześnie spełniły określone kryteria efektywności, dynamiki i płynności finansowej. Pod uwagę brano takie wskaźniki jak rentowność sprzedaży, wzrost przychodów, zadłużenie, stopa zwrotu na aktywach, stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale, produktywność kapitału ludzkiego, rzeczowego i finansowego oraz wydajność pracy.

DZ BANK Polska S.A. został także laureatem Programu „Inwestor w Kapitał Ludzki”. W ten sposób doceniono profesjonalizm i jakość prowadzonej przez Bank polityki personalnej zorientowanej na rozwój kadr.

## Bank a społeczna odpowiedzialność biznesu

W swoich działaniach DZ BANK Polska S.A. kieruje się nie tylko czynnikami finansowymi, ale i ideami społecznej odpowiedzialności biznesu. Szanując kluczowe wartości firmy - takie jak Uczciwość, Profesjonalizm, Współpraca, Innowacyjność, Pracownicy i Zrównoważony Rozwój - staramy się jak najszerzej uwzględniać potrzeby naszych Interesariuszy i otoczenia.

Zgodnie z misją bycia bankiem pierwszego wyboru dla wymagających Klientów, troszczymy się o wysoki poziom ich obsługi i rozwijanie długotrwałych relacji. Kierujemy się przy tym najwyższymi standardami etycznymi i przestrzeganiem obowiązującego prawa.

Pracownicy to jeden z najcenniejszych aktywów Banku. Stąd nieustannie inwestujemy w ich rozwój i szkolenia, wykorzystując przy tym także środki unijne. Otaczamy ich bogatym programem opieki medycznej oraz pomagamy integrować poprzez cykliczne imprezy firmowe.

Spektrum naszej działalności społecznej i charytatywnej obejmuje m.in. domy dziecka, szpitale, szkoły oraz stowarzyszenia niosące pomoc ubogim i chorym. Poprzez „Fundację Dzieciom – Zdażyć z Pomocą” wsparliśmy budowę Ośrodka Bezpłatnej Rehabilitacji „Amicus”, a pracownicy Banku zorganizowali spotkanie mikołajkowe dla dzieci z Domu Dziecka w Łukowie.

Angażujemy się też w działania na polu kultury wspierając m.in. Krakowskie Zaduszki Jazzowe - Zbigniew Seifert in Memoriał oraz budowę wystawy głównej Muzeum Historii Żydów Polskich.

## Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 16 lipca 2009 roku DZ BANK Polska S.A. podpisał umowę z Deloitte Audyt Sp. z o.o. o dokonanie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2009 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu przeglądu skonsolidowanego i skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego dotycząca 2009 roku wynosi 110 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotycząca 2009 roku wynosi 270 tys. PLN.

Umowa nie przewiduje wypłaty wynagrodzenia z innych tytułów.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu przeglądu skonsolidowanego i skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, wynikająca z umowy z uprawnionym podmiotem, dotycząca 2008 roku wyniosła 110 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynikająca z umowy z uprawnionym podmiotem, dotycząca 2008 roku wyniosła 270 tys. PLN.

Umowa nie przewidywała wypłaty wynagrodzenia z innych tytułów.

## Raport o stosowaniu przez DZ BANK Polska S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku

Na podstawie 29 ust. 5 Regulaminu oraz w wykonaniu uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, DZ BANK Polska S.A. przyjął i niniejszym przedstawia raport o stosowaniu przez DZ BANK Polska S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku.

### Zasady ładu korporacyjnego stosowane w 2009 roku

W 2009 r. DZ BANK Polska stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z 4 lipca 2007 roku.

W 2009 roku Bank nie przestrzegał następujących zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”:

#### Zasada I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

1. *Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.*

W 2009 Bank nie transmitował obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na fakt, że 99,93% akcji Banku pozostaje w posiadaniu jednego akcjonariusza, którego reprezentant jest zawsze fizycznie obecny na walnym zgromadzeniu.

#### Zasada III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

1. *Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:*

1) *raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,*

2) *raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,*

3) *rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.*

Bank posiada akcjonariusza, którego własnością jest ponad 99% akcji i który jest informowany na bieżąco o sytuacji spółki; większość członków Rady Nadzorczej Banku stanowią osoby desygnowane przez niego, co - w jego opinii umożliwia właściwą i efektywną realizację strategii Banku. W skład Rady Nadzorczej powołano niezależnego eksperta, Panią Małgorzatę Górę, co wystarczająco zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy. Nie stosowanie powyższej zasady nie stoi w sprzeczności z działaniem na rzecz Banku.

6. *Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie*

*od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.*

Bank posiada akcjonariusza, którego własnością jest ponad 99% akcji; większość członków Rady Nadzorczej Banku stanowią osoby desygnowane przez niego, co - w jego opinii umożliwia właściwą i efektywną realizację strategii Banku. W skład Rady Nadzorczej powołano niezależnego eksperta, Panią Małgorzatę Górę, co wystarczająco zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy. Nie stosowanie powyższej zasady nie stoi w sprzeczności z działaniem na rzecz Banku.

**Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie Banku działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Banku.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w prawie Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji i głosów, a do ważności uchwał wymagana jest bezwzględna większość głosów.

Zgodnie ze Statutem Banku, uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych wymagają następujące sprawy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podjęcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana Statutu,
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, jeśli przepisy Kodeksu spółek handlowych Statut nie stanowią inaczej,
- 6) podejmowanie uchwał w umarzaniu akcji i jego warunków,
- 7) tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
- 8) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- 9) likwidacja Banku albo jego połączenie,
- 10) wybór likwidatorów,
- 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Banku lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,
- 12) emisja obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
- 13) podejmowanie uchwał w innych sprawach wniesionych przez Radę Nadzorczą, przez Zarząd Banku lub przez akcjonariuszy, którzy posiadają łącznie co najmniej 1/10 kapitału zakładowego Banku w trybie przewidzianym w Statucie,
- 14) zbycie lub wydzierżawienie całości lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego. Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione do zaopiniowania Radzie Nadzorczej.

Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione do zaopiniowania Radzie Nadzorczej.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach i nad wnioskami o usunięcie członków władz Banku lub likwidatorów, pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych wymagają surowszych warunków.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a przypadku jego nieobecności kolejno Wiceprzewodniczący lub jeden z członków Rady Nadzorczej.

Bank zgodnie z rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych przekazuje w formie raportów bieżących informacje dotyczące zwołania Walnego Zgromadzenia, ich porządku obrad, projektów uchwał oraz podjętych uchwał.

#### **Skład osobowy oraz zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów**

##### **Zarząd**

Zarząd Banku składa się z co najmniej trzech członków powoływanych na okres kadencji trwającej trzy lata.

W 2009 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku, w związku z wygaśnięciem w dniu 10 czerwca 2009 roku mandatu Członka Zarządu, Pana Andrzeja Kopcia.

Przed zmianą w 2009 roku Zarząd sprawował swoje funkcje w następującym składzie:

■ Rainer Fuhrmann	Prezes Zarządu
■ Andrzej Kopeć	Członek Zarządu
■ Friedrich Rantzau	Członek Zarządu

W dniu 19 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza Banku powołała nowego Członka Zarządu w osobie Pani Magdaleny Rokosz. Pani Magdalena Rokosz objęła swoje stanowisko z dniem 1 lipca 2009 roku.

Zarząd prowadzi sprawy Banku oraz reprezentuje go na zewnątrz, w tym podejmuje decyzje w sprawach Banku niezastrzeżonych przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa albo Statut Banku do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Zarząd Banku pracuje w oparciu o Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Uchwały Zarządu wymagają, m.in. określenia strategii działalności i rozwoju Banku, w tym ustalenia polityki kredytowej, podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, z zastrzeżeniem szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia przewidzianych w powyższym zakresie w Statucie Banku.

Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach i zapadają bezwzględna większością głosów, a w razie równego podziału głosów – decyduje głos Prezesa Zarządu.

Szczegółowo kompetencje i uprawnienia Zarządu Banku opisane są w Statucie Banku oraz w Regulaminie Zarządu.

### Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem Banku Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku, dokonano następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 10 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę powołującą Radę Nadzorczą DZ BANK Polska S.A. w następującym składzie: Dr Thomas Duhnkrack, Karl - Heinz von Oppenkowski, Anna Nietyksza, Małgorzata Góra, Wolfgang Perdich.

W dniu 20 czerwca 2009 roku Dr Thomas Duhnkrack, dotychczasowy Przewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 23 lipca 2009 roku, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Pan Wolfgang Köhler został powołany na Członka Rady Nadzorczej na okres kadencji Rady Nadzorczej wybranej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 10 czerwca 2009.

W dniu 30 września 2009 roku Rada Nadzorcza DZ BANK Polska S.A. wybrała Pana Wolfganga Köhlera na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Banku.

W 2009 roku Rada Nadzorcza Pełniła swoje obowiązki w następującym składzie:

- Wolfgang Köhler – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 30 września 2009 roku, powołany na Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lipca 2009 r.)
- Dr Thomas Duhnkrack – Przewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 20 czerwca 2009 roku),
- Karl-Heinz von Oppenkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Anna Nietyksza – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Góra – Członek Rady Nadzorczej,
- Wolfgang Perdich – Członek Rady Nadzorczej.

Kompetencje Rady Nadzorczej obejmują:

- 1) zatwierdzenie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności Banku,
- 2) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie udziałów o strategicznym znaczeniu w innych podmiotach lub zawarcie umów będących źródłem takich zobowiązań w odniesieniu do takich transakcji, jak również zatwierdzenie decyzji Zarządu Banku w przedmiocie otwierania i znoszenia oddziałów Banku oraz udzielanie Zarządowi zezwolenia na nabywanie, obciążanie i zbywanie nieruchomości Banku, z tym, że zezwolenie Rady Nadzorczej nie jest wymagane w przypadku nabycia nieruchomości w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego i układowego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku; Zarząd informuje Radę Nadzorczą o nabyciu nieruchomości w ramach wymienionych postępowań lub porozumień,
- 3) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu oraz regulaminów gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku,
- 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 5) wszczęcie postępowania sądowego, przejęcie zobowiązań lub zawarcie ugody w ramach postępowania sądowego, kiedy wartość przedmiotu sporu jest wyższa niż jeden procent kapitału zakładowego Banku (jednorazowo), z wyjątkiem postępowań sądowych przeciwko dłużnikom Banku, którzy nie wywiązują się ze zobowiązań w stosunku do Banku wynikających z czynności bankowych,

- 6) zawarcie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu na okres dłuższy niż 5 lat lub wiążącej się z płatnościami czynszu w wysokości powyżej jednego procenta kapitału zakładowego Banku rocznie,
- 7) podział funkcji pomiędzy członków Zarządu Banku,
- 8) wyrażanie zgody na udzielenie kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia członkowi Rady Nadzorczej lub Zarządu Banku w wysokości przekraczającej równowartość 5 000 EURO łącznego zobowiązania, obliczonej w złotych według kursu ogłaszanego przez NBP, w drodze wspólnej uchwały Rady Nadzorczej i Zarządu Banku podejmowanej w trybie art. 79 ust. 2 pkt. 1) Prawa bankowego,
- 9) zatwierdzanie ustalenia lub zmian polityki kredytowej Banku,
- 10) udzielanie zgody na zawarcie umów o świadczenie usług przewidujących wynagrodzenie roczne w wysokości, łącznie z premiami, przekraczającej 0,5 % kapitału zakładowego Banku,
- 11) udzielanie Zarządowi Banku zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 5 Kodeksu spółek handlowych,
- 12) udzielanie Zarządowi zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- 13) uchwalenie regulaminu udzielania kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia członkowi Rady Nadzorczej lub Zarządu Banku, w wysokości nie przekraczającej równowartości 5 000 EURO łącznego zobowiązania, obliczonej w złotych według kursu ogłaszanego przez NBP, oraz osobie zajmującej stanowisko kierownicze, nie będącej członkiem Rady Nadzorczej lub Zarządu Banku,
- 14) udzielanie członkowi Rady Nadzorczej zgody na zawarcie jakiejkolwiek umowy z Bankiem,
- 15) udzielanie Zarządowi lub odpowiednio członkowi Zarządu uprzedniej zgody na zawarcie umowy pomiędzy Bankiem lub osobą powiązaną z Bankiem, a członkiem Zarządu Banku lub osobą powiązaną z członkiem Zarządu, z wyłączeniem umowy rachunku bankowego,
- 16) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz z oceny wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej niż raz na kwartał.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Kredytowo-Rewizyjny Rady Nadzorczej oraz Komitet ds. Kadrowych.

W 2009 roku Komitet Kredytowo-Rewizyjny pełnił swoją funkcję w następującym składzie:

- Karl-Heinz von Oppenkowski – Przewodniczący Komitetu,
- Wolfgang Perdich.

W 2009 roku Komitet ds. Kadrowych pełnił swoją funkcję w następującym składzie:

- Dr Thomas Duhnkrack – Przewodniczący Komitetu (do dnia 20 czerwca 2009 roku)
- Karl-Heinz von Oppenkowski.

W dniu 30 września 2009 roku w skład Komitetu ds. Kadrowych został powołany Pan Wolfgang Köhler.

Do zadań Komitetu Kredytowo-Rewizyjnego Rady Nadzorczej należy m.in. przygotowywanie wniosków i opinii, w szczególności formułowania lub zmiany Polityki Kredytowej, badania sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy (sprawdzenia jego zgodności ze stanem

faktycznym i wymogami prawa), utrzymywanie kontaktów z Departamentem Kontroli Wewnętrznej.

Obowiązki i zadania Komitetu ds. Kadrowych obejmują m.in. przygotowywanie radzie Nadzorczej wniosków lub opinii w sprawach zmian w strukturze organizacyjnej banku i dotyczących obowiązków członków Zarządu oraz ustalanie wynagrodzenia oraz świadczeń emerytalnych, w kwotach wyższych od wymaganych prawem, członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy lub pełniących funkcję członka Zarządu na podstawie powołania.

W związku z wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.09.77.649 z późn. zm.), Rada Nadzorcza postanowiła – na posiedzeniu w dniu 30 września 2009 roku - dokonać zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej i w konsekwencji powierzyć Radzie Nadzorczej wykonywanie zadań komitetu audytu stosownie do trybu wynikającego z treści art. 86 ust.3 ww. ustawy.

Zmiany wprowadzone do ww. Regulaminu nakładają na Radę Nadzorczą obowiązek powołania komitetu audytu w przypadku gdyby liczba członków Rady Nadzorczej uległa zwiększeniu do co najmniej sześciu osób.

#### **Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Kontrola wewnętrzna w Banku regulowana jest postanowieniami procedury System kontroli wewnętrznej w DZ BANK Polska.

Kontrola działalności Banku sprawowana przez Zarząd, Radę Nadzorczą, Departament Kontroli Wewnętrznej oraz wszystkie inne jednostki organizacyjne przybiera postać działań uporządkowanych, zorganizowanych oraz skoordynowanych ze sobą, tworząc system kontroli wewnętrznej. Zarząd Banku odpowiada za zaprojektowanie, wprowadzenie i zapewnienie działania w Banku systemu kontroli wewnętrznej. Rada Nadzorcza Banku odpowiada za sprawowanie nadzoru i dokonywanie oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej uwzględnia mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny. Procedury i mechanizmy kontroli wewnętrznej podlegają przeglądowi i ocenie w ramach audytu wewnętrznego.

Nadzór nad przebiegiem prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej oraz informacji zarządczej spoczywa na Departamencie Finansów. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Banku podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sporządzone sprawozdania przekazywane są Zarządowi Banku celem weryfikacji oraz złożenia podpisów. Roczne sprawozdanie finansowe jest przedkładane do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Bank monitoruje również zewnętrzne przepisy prawa odnoszące się do wymogów sprawozdawczych.

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2010-03-03	Rainer Fuhrmann	Prezes Zarządu	
2010-03-03	Friedrich Rantzau	Członek Zarządu	
2010-03-03	Magdalena Rokosz	Członek Zarządu	