



Sprawozdanie Zarządu z działalności DZ BANK Polska S.A. w 2010 roku

Spis treści

LIST DO AKCJONARIUSZY	4
CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BANKU	5
Sytuacja makroekonomiczna	5
Sytuacja w sektorze bankowym	7
OPIS PODSTAWOWYCH PRODUKTÓW I USŁUG BANKU	8
Misja Banku	8
Oferta dla klientów korporacyjnych	8
Oferta dla klientów prywatnych	12
Współpraca z instytucjami finansowymi	14
Średnie oprocentowanie dla depozytów i kredytów	14
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	22
Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej	23
Zarządzanie ryzykiem płynności	23
Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	24
Zarządzanie ryzykiem kredytowym	25
POZOSTAŁE INFORMACJE	27
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Banku	27
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Banku	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	29
Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	29
Zatrudnienie	29

Oddziały Banku	29
Umowy znaczące dla Banku	29
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	31
Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	32
RAPORT O STOSOWANIU PRZEZ DZ BANK POLSKA S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2010 ROKU	33

List do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

W 2010 roku DZ BANK Polska S.A. pozostawał na ścieżce stabilnego rozwoju, umacniając pozycję Banku pierwszego wyboru dla wymagających Klientów. Bank osiągnął bardzo satysfakcjonujący wynik finansowy przy jednoczesnej ścisłej kontroli kosztów i ryzyka.

Widocznym efektem sukcesu przyjętej strategii rozwoju jest uznanie DZ BANK Polska S.A. za „*Najlepszy Bank Korporacyjny*” w Polsce. Nasza instytucja uhonorowana została też – drugi rok z rzędu - prestiżowym tytułem „*Perła Polskiej Gospodarki*”.

DZ BANK Polska S.A. konsekwentnie rozwija działalność koncentrując się na obsłudze kluczowej grupy Klientów, czyli średnich i dużych przedsiębiorstw oraz zamożnych osób indywidualnych. Nieustanne doskonalenie bogatej palety produktowej oraz dbałość o wysoką jakość oferowanych usług służy nie tylko utrzymaniu zadowolenia dotychczasowych Klientów, ale i pozyskiwaniu nowych.

Sprzyjać temu będą także dwie inicjatywy strategiczne podjęte przez Bank i wyznaczające kierunek rozwoju w najbliższych latach, tj. współpraca z polskim sektorem Banków Spółdzielczych oraz intensyfikacja obsługi spółek zależnych Klientów niemieckiego sektora spółdzielczego w ramach Grupy Finansowej. Dodatkowo koncentrujemy się na obsłudze polskich firm działających na rynku niemieckim.

Te inicjatywy wymagają jeszcze bliższej współpracy ze spółką macierzystą DZ BANK AG oraz innymi spółkami-córkami Grupy DZ BANK – takimi jak Union Investment TFI, VB Leasing Polska, OeVAG/Investkredit czy DG HYP. Poprzez nawiązanie partnerskiej współpracy z DZ PRIVATBANK w Luksemburgu zapewnimy naszym Klientom dostęp do pełnej gamy produktów inwestycyjnych za granicą.

W 2011 roku DZ BANK Polska S.A. nadal będzie konsekwentnie realizował swój cel służenia tym Klientom, którzy cenią sobie indywidualne podejście, elastyczność i zaangażowanie Banku. Wzmocni to naszą pozycję solidnego i godnego zaufania partnera w biznesie, przynosząc dalszą satysfakcję Klientom, Pracownikom i Właścicielowi.

Rainer Fuhrmann

Prezes Zarządu

Czynniki mające wpływ na wyniki Banku

Sytuacja makroekonomiczna

Stan gospodarki

Wzrost gospodarczy w 2010 roku po raz kolejny przekroczył oczekiwania – Produkt Krajowy Brutto zwiększył się o 3,8% r/r, przy szacunkach rynkowych z początku roku na poziomie ok. 3%. Ożywienie gospodarcze państw rozwiniętych, a szczególnie wyraźna poprawa koniunktury w niemieckiej gospodarce, pozwoliła na osiągnięcie lepszego wyniku pod względem dynamiki wzrostu, niż wskazywały prognozy rynkowe z końca 2009 roku. Podstawą szybszego wzrostu gospodarczego w 2010 roku było przyspieszenie konsumpcji (+3,2% r/r), które było głównym czynnikiem wzrostu popytu krajowego (+3,9% r/r). Niepewna sytuacja gospodarcza w 2009 roku skłoniła przedsiębiorstwa do ograniczenia budżetów inwestycyjnych w 2010, stąd realny spadek inwestycji o 2%.

W pierwszej połowie roku większość przedsiębiorstw produkcyjnych odbudowywała zapasy zredukowane w okresie spowolnienia. Silne wzrosty produkcji przemysłowej (średnio ponad 11% r/r w I połowie roku) doprowadziły do odwrócenia niekorzystnych trendów na rynku pracy. W 2010 roku wzrosło zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw, pod koniec roku do poziomu zbliżonego sprzed kryzysu gospodarczego. Niepewność na rynku pracy sprzyjała jednak utrzymaniu wzrostów płac na bardzo umiarkowanym poziomie – średnioroczny wzrost płac wyniósł jedynie 3,6%.

Druga połowa roku to spadające bezrobocie i coraz większe poczucie bezpieczeństwa zatrudnienia powodujące wzrost konsumpcji prywatnej, która w tym okresie przejęła rolę motoru wzrostu gospodarczego. Dwa ostatnie kwartały 2010 roku charakteryzowała wysoka dynamika sprzedaży detalicznej. Dodatkowym impulsem do przyspieszenia wydatków były zapowiedziane zmiany podatkowe dotyczące podatku VAT i rozliczenia zakupu samochodów przez firmy.

Mimo poprawiających się wyników sektora przedsiębiorstw, większość firm zdecydowała się na ograniczenie inwestycji. Przedsiębiorcy prowadzący inwestycje preferowali ich finansowanie ze środków własnych.

Polityka pieniężna NBP

Zgodnie z oczekiwaniami wskaźnik cen towarów i usług konsumenckich spadał w I połowie 2010 roku ze względu na wysoką bazę w roku poprzednim. Spadek cen wpłynął również na poziom inflacji wynoszący w lipcu 2% r/r, przy inflacji bazowej na poziomie 1,2% r/r. Wzrost tego wskaźnika w kolejnych miesiącach wynikał z dwóch globalnych tendencji: wzrostu cen żywności (w Polsce dodatkowo zwiększonych przez wiosenną powódź) oraz wyżki cen surowców, a zwłaszcza ropy naftowej i paliw. Inflacja na koniec roku osiągnęła poziom 3,1% r/r przy średniorocznej wartości 2,6%.

Mimo wielu komentarzy wskazujących na konieczność zacieśnienia monetarnego przed spodziewanym na jesień wzrostem inflacji, Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się pozostawić referencyjne stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Niemniej jednak podwyżka stopy rezerw obowiązkowych, która została przegłosowana na październikowym posiedzeniu, wskazuje, że rok 2011 będzie upływać pod znakiem zacieśnienia polityki monetarnej. Z prognoz przygotowywanych przez DZ BANK Polska wynika, iż w 2011 roku stopy procentowe zostaną podniesione o 75-100 bp do poziomu 4,25-4,5%. Skala i szybkość

zacieśnienia monetarnego będzie zależeć od wpływu podwyżki VAT na wskaźnik CPI oraz od zmian kursu złotego. Według członków RPP w umocnieniu złotego widziane jest ważne narzędzie łagodzące wzrost inflacji spowodowany wzrostem cen energii i surowców.

Perspektywy rozwoju gospodarki w 2011 roku

Przewidujemy, że rok 2011 przyniesie dalszą poprawę sytuacji gospodarczej w Polsce, która będzie oparta na wzroście popytu krajowego, który z kolei będzie bazował na wzroście wydatków gospodarstw domowych. Poprawiająca się sytuacja na rynku pracy wpłynie na większy optymizm konsumentów. Spodziewamy się, że zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw przekroczy poziom notowany przed wybuchem kryzysu w 2008 roku. Dostęp do rynków pracy w Austrii i Niemczech prawdopodobnie zaowocuje zwiększeniem liczby tymczasowych emigrantów, co z kolei przełoży się na spadek stopy bezrobocia do średniorocznej wartości 11,1%. Wzrost popytu na pracę powinien przełożyć się na zwiększenie poziomu płac o ok. 6-8% w skali roku. W naszej ocenie rok 2011 przyniesie poprawę sytuacji w sektorze sprzedaży detalicznej i sektorze usług. Stabilna sytuacja gospodarcza głównych partnerów handlowych Polski będzie sprzyjać dalszej odbudowie aktywności w handlu zagranicznym i będzie wspierać polski sektor przemysłowy. Szacujemy, że wzrost gospodarczy w 2011 roku wyniesie przynajmniej 4,1%, a w 2012 przyspieszy do co najmniej 4,3%.

Spodziewamy się, że cykl podwyżek stóp procentowych oraz napływ kapitału zagranicznego w związku z zaplanowanymi prywatyzacjami i bezpośrednimi inwestycjami zagranicznymi, będzie wspierać kurs złotego. Szacujemy, że złoty umocni się względem euro do poziomu 3,70 na koniec 2011 roku.

Mimo dosyć optymistycznych prognoz, dostrzegamy szereg ryzyk związanych z niniejszą prognozą. Z czynników wewnętrznych należy wymienić trudną sytuację finansów publicznych i ryzyko obniżenia ratingu dla Polski. Wydaje się, że większość uczestników rynku oraz agencji ratingowych podziela pogląd, że rząd odwleka odważniejsze plany konsolidacji finansów publicznych ze względu na kalendarz wyborczy. Wobec dużej przewagi w sondażach, dominuje teza, że reformy finansów publicznych zostaną przedstawione w ostatnim kwartale roku. Brak reform (lub przedstawienie mało wiarygodnego planu) może doprowadzić do zmian w ocenie ratingowej i wycofania części zagranicznego kapitału z Polski. Istnieje również zagrożenie, że polski dług publiczny przekroczy w 2011 roku konstytucyjny próg ostrożnościowy 55% PKB, co uruchomiłoby procedury szkodzące wzrostowi gospodarczemu. Innym zagrożeniem dla długoterminowego wzrostu gospodarczego w Polsce jest problem „roku 2012+” – wobec kumulacji wydatków publicznych przed mistrzostwami EURO 2012 i spodziewanym ograniczeniem funduszy unijnych od roku 2013, polska gospodarka może wyraźnie spowolnić po roku 2012.

Największym zagrożeniem zewnętrznym jest kryzys zadłużeniowy w strefie euro. Konieczność wsparcia najbardziej zadłużonych państw strefy euro rodzi napięcia na rynkach finansowych, które w przypadku ich eskalacji mogą zaowocować silną deprecjacją złotego oraz trudnością z pozyskaniem finansowania dla potrzeb pożyczkowych Polski. Konieczność reform oraz okres konsolidacji finansów publicznych państw strefy euro prawdopodobnie doprowadzi do ograniczenia pieniędzy dostępnych w ramach funduszy unijnych po roku 2013.

Sytuacja w sektorze bankowym

Przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce w 2010 roku przyczyniło się do poprawy wyników finansowych sektora bankowego w porównaniu z rokiem poprzednim. Wyniki finansowe są jednak nadal niższe niż w okresie poprzedzającym światowy kryzys gospodarczy i finansowy z powodu materializacji ryzyka kredytowego zakumulowanego w bilansach banków w okresie dobrej koniunktury oraz wyższych kosztów finansowania banków.

W pierwszych trzech kwartałach 2010 r. poprawiły się wyniki finansowe i wskaźniki zyskowności polskiego sektora bankowego. Według raportu NBP ROE krajowego sektora bankowego wzrosło w trzecim kwartale 2010 r. do 11,35%, a wynik roczny nie powinien odbiegać znacząco od tej wartości. Wzrost wskaźnika ROE był spowodowany przede wszystkim spadkiem obciążenia wyniku działalności bankowej kosztami realizacji ryzyka kredytowego i kosztami operacyjnymi, a także wyższą rentownością aktywów.

Tempo wzrostu głównych kategorii kredytu ustabilizowało się. Utrzymał się relatywnie wysoki wzrost kredytów dla gospodarstw domowych oraz obniżyło się tempo spadku wartości kredytów dla przedsiębiorstw. W perspektywie następnych kwartałów można oczekiwać stopniowego zwiększania dynamiki akcji kredytowej, a kategorią charakteryzującą się największym tempem wzrostu powinny pozostać kredyty mieszkaniowe.

Od maja 2010 r. dynamika nominalna (r/r) kredytów dla sektora niefinansowego zawierała się w przedziale 10–11%. Roczna dynamika kredytów dla gospodarstw domowych nie zmieniła się, a tempo spadku wartości kredytów dla przedsiębiorstw odnotowało spadek. Pierwsza połowa roku charakteryzowała się niskim popytem na kredyt ze strony przedsiębiorców. Najwyższy popyt na kredyt wynikał z potrzeb sfinansowania kapitału obrotowego oraz potrzeb restrukturyzacyjnych. Popyt na kredyty inwestycyjne był śladowy. Średnie przyrosty kredytów konsumpcyjnych były prawie dwa razy niższe niż w 2009 r. Banki nadal kontynuowały zaostrzanie polityki kredytowej; w III kwartale 2010 r. dwie trzecie banków zaostrzyło kryteria udzielania kredytów konsumpcyjnych. W opinii banków podstawową przyczyną zaostrzenia polityki kredytowej była konieczność implementacji zaleceń Rekomendacji T.

W związku z poprawą sytuacji gospodarczej, w perspektywie kilku kwartałów można spodziewać się stopniowego zwiększania dynamiki akcji kredytowej. Prawdopodobnie rok 2011 przyniesie wzrost aktywności inwestycyjnej ze strony przedsiębiorców.

Opis podstawowych produktów i usług Banku

Misja Banku

Misją DZ BANKU S.A. jest oferowanie najwyższej jakości produktów i usług finansowych, w taki sposób, aby Spółka stała się bankiem pierwszego wyboru dla wymagających Klientów. Zadowolenie oraz sukces Klientów Banku leży we wspólnym interesie zarówno pracowników jak i akcjonariusza.

Oferta dla klientów korporacyjnych

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

Cechami oferty Banku są:

- produkty i usługi dostosowywane do indywidualnych potrzeb klienta,
- profesjonalna obsługa klientów,
- dostęp do produktów bankowych za pośrednictwem nowoczesnych, elektronicznych kanałów dystrybucji,
- wysokie standardy Grupy DZ BANK AG.

Zarządzanie środkami finansowymi

DZ BANK Polska w 2010 roku oferował swoim klientom szereg produktów i rozwiązań, które w znacznej mierze przyczyniają 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. W analizowanym okresie wzrosła liczba rachunków zarówno w PLN, jak i prowadzonych w innych walutach: USD, GBP, CHF, EUR, NOK, SEK, DKK, AUD, JPY i RUB.

Bank poza podstawową ofertą produktową z zakresu zarządzania środkami finansowymi (przelewy krajowe i zagraniczne, rachunki pomocnicze, rachunki zastrzeżone, rachunki płacowe, polecenia zapłaty itp.) dokładał wszelkich starań, aby rozwijać i doskonalić obszary związane z bankowością transakcyjną.

W celu usprawnienia procesów automatyzacji rozliczeń po stronie klienta Bank oferował System Płatności Masowych, dzięki któremu klienci Banku mogą automatycznie identyfikować duże wolumeny płatności przychodzących i uzgadniać je w swoich systemach finansowo-księgowych. Usługa ta gwarantuje także możliwość realizacji dużych wolumenów dla krajowych płatności wychodzących.

W 2010 roku 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 przelewów w standardzie SEPA – jednego z najefektywniejszych i najtańszych rozwiązań w zakresie realizacji przelewów w strefie euro.

W trosce o bezpieczeństwo Bank oferował swoim klientom karty płatnicze, które oprócz paska magnetycznego posiadają także mikroprocesor. Taka technologia wpłynęła na wygodę i bezpieczeństwo transakcji klienta oraz obszar geograficzny, gdzie akceptowane są obydwie rozwiązania.

Pomimo braku rozbudowanej sieci placówek Bank oferował swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową na terenie całego kraju dzięki współpracy z wyspecjalizowaną firmą outsourcingową, posiadającą sieć sortowni działających całodobowo. Przyjęcie takiego modelu biznesowego pozwala na szybkie księgowanie na rachunku bankowym wpłat gotówkowych dostarczanych przez klienta do sortowni.

Biorąc pod uwagę wysokie oczekiwania klientów w zakresie usług bankowych w I kwartale 2010 roku został wdrożony nowy system bankowości internetowej (DZ Internet). Umożliwia on klientom przyjazny i elastyczny dostęp do szerokiej palety produktów i usług oferowanych przez Bank z wykorzystaniem potencjału nowoczesnej technologii.

Finansowanie handlu

Bank oferuje swoim klientom wiele produktów i usług z obszaru finansowania handlu. Poza standardowymi rozwiązaniami związanymi z obsługą handlu zagranicznego, takimi jak akredytywa, gwarancja czy inkaso dokumentowe, Bank świadczy usługi finansowania należności oraz występuje w roli doradcy przy modelowaniu najbardziej optymalnych rozwiązań biznesowych. Wraz z wdrożeniem nowej bankowości internetowej, w systemie został udostępniony moduł obsługi produktów z zakresu finansowania handlu.

Inwestowanie nadwyżek finansowych

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

- lokaty terminowe o terminach wymagalności do 1 roku w szerokim koszyku walut obejmującym poza standardowymi walutami (PLN, EUR, USD, CHF), także GBP, DKK, NOK, SEK, AUD, JPY,
- lokaty na stałą lub zmienną stopę,
- lokaty overnight.

Instrumenty te umożliwiają negocjacje zarówno okresu wymagalności, stosownie do potrzeb klienta, jak i wysokości oprocentowania lokat o wartości powyżej 500 tys. zł, 150 tys. USD lub równowartości w innej walucie.

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

Rachunki powiernicze (rachunki escrow)

Bank umożliwia klientom korzystanie z rachunku escrow, który stanowi umowę dwustronną zawieraną między Beneficjentem transakcji a Bankiem. Taka umowa umożliwia przechowywanie środków pieniężnych na rachunku bankowym przez Zastrzegającego i następnie wypłacenia tych środków przez Bank drugiej ze stron po spełnieniu określonych warunków lub zwrot tych środków na zasadach określonych w umowie. Podstawową korzyścią

tego typu produktu jest zabezpieczenie stron transakcji przed nie wywiązaniem się jednej ze stron z warunków umowy.

Kredyty

Bank specjalizuje się w kredytowaniu podmiotów gospodarczych i ma szerokie doświadczenie w finansowaniu stabilnego rozwoju przedsiębiorstw. Kredytuje podmioty z różnych branż i o różnej skali działania dopasowując strukturę finansowania do indywidualnych potrzeb konkretnych klientów. Wachlarz oferowanych produktów obejmuje kredyty w rachunku bieżącym, operacyjne oraz inwestycyjne oferowane w złotych i walucie.

Bank udziela finansowania każdorazowo na podstawie indywidualnej oceny warunków kredytowania ustalonych w wyniku dialogu z klientem i zrozumienia specyfiki jego działalności. Dzięki precyzyjnemu doborowi narzędzi i zakresu finansowania Bank daje klientom możliwość zmniejszania ponoszonych przez nich kosztów finansowych związanych z obsługą linii kredytowej.

Kredyt w rachunku bieżącym stanowi zabezpieczenie bieżącej płynności klienta. Jest przyznawany najczęściej na okres 1 roku w formie ustalonego w umowie limitu dopuszczalnego negatywnego salda na rachunku bieżącym. Środki z tego kredytu mogą być wykorzystywane na finansowanie krótkoterminowych niedoborów finansowych w ramach standardowego cyklu obrotowego klienta.

Kredyt operacyjny umożliwia finansowanie kapitału pracującego przez czas ustalony w umowie. Może być przyznany – w zależności od potrzeb klienta i specyfiki jego działalności – jako kredyt krótko-, średnio- bądź długoterminowy. Sposób uruchomienia (jednorazowo lub w transzach), wykorzystania (linia odnawialna lub nieodnawialna) oraz harmonogram spłaty (na zakończenie lub w ratach) są w każdym przypadku funkcją rzeczywistych potrzeb finansowych kredytobiorcy.

Finansowanie projektów inwestycyjnych wiąże się zazwyczaj z długoterminowym zaangażowaniem finansowym. W ocenie przedsięwzięć Bank kieruje się przede wszystkim oczekiwaną zdolnością do spłaty kredytu w oparciu o przepływy pieniężne generowane przez dany projekt inwestycyjny. Każdorazowo uwzględniane są również strategiczne i ekonomiczne czynniki mające wpływ na decyzję inwestycyjną oraz własne wsparcie kapitałowe projektu, co stanowi przedmiot indywidualnych ustaleń z klientem.

Ponadto Bank oferuje klientom linie typu "multipurpose-multicurrency". Przyznawane są one w formie limitu, w ramach którego Klienci mogą skorzystać z kombinacji różnych produktów objętych ryzykiem kredytowym. Podpisując jedną umowę klient ma możliwość dynamicznego alokowania limitów na ustalone produkty kredytowe, gwarancje i akredytywy oraz limity transakcyjne na transakcje walutowe i towarowe. Umowy tego typu mogą również umożliwiać dokonywanie ciągłych kredytów w dowolnych walutach zdefiniowanych w umowie.

Produkty Structured Finance

Bank we współpracy z bankami grupy DZ BANK AG oferuje:

- Kredyty konsorcjalne,
- Finansowanie project finance,
- Management Buy-out/Management Buy-in,
- Finansowanie połączeń i przejęć,
- Leverage Buy Outs,
- Transakcje strukturyzowane.

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

- IPO,
- Finansowanie Pre-IPO.

Oferta produktów skarbowych

Klienci DZ BANK Polska mają możliwość wyboru spośród szerokiego wachlarza produktów skarbowych, oferowanych przez doświadczony zespół dealerów korporacyjnych Departamentu Skarbu. Oferta skierowana do klientów została przygotowana w głównej mierze pod kątem zgłaszanych potrzeb biznesowych, i w szczególności obejmuje transakcje umożliwiające zabezpieczenie przed niekorzystnymi zmianami kursów walutowych, stawek stóp procentowych oraz cen towarów.

W ramach produktów związanych z obrotem walutowym oraz instrumentów służących zabezpieczeniu ryzyka kursowego, w ofercie Banku znajdują się:

- **Transakcje FX Outright / FX Spot**
Transakcje walutowe kupna lub sprzedaży określonej waluty, z terminem realizacji na dziś (TODAY), w następnym dniu roboczym (TOMMOROW) lub za dwa dni robocze (SPOT) wg kursu ustalonego w dniu zawarcia transakcji.
- **Transakcje FX Forward**
Transakcje walutowe kupna lub sprzedaży określonej waluty, z terminem realizacji w przyszłości. Jest to najbardziej popularny instrument zabezpieczający ryzyko walutowe. Klient i Bank zobowiązują się do bezwarunkowego rozliczenia transakcji w przyszłości na warunkach uzgodnionych w dniu zawarcia transakcji.
- **Transakcje FX Swap**
Transakcje walutowe typu FX Swap składają się z dwóch operacji, z których pierwsza zazwyczaj jest transakcją typu FX Spot, natomiast druga jest transakcją terminową typu FX Forward. Transakcje typu FX Swap polegają na kupnie lub sprzedaży jednej waluty za drugą z natychmiastową jej odsprzedażą lub odkupieniem w późniejszym terminie. Wszelkie szczegóły kontraktu ustalane są w dniu zawarcia transakcji.
- **Opcje Walutowe (plain vanilla, egzotyczne, strategie opcyjne)**
Opcja walutowa stanowi prawo do zakupu lub sprzedaży waluty w określonym terminie w przyszłości, po kursie uzgodnionym w dniu zawarcia transakcji. Funkcjonalność opcji walutowych często porównywana jest do klasycznego ubezpieczenia. Klient płaci z góry premię opcyjną, w zamian nabywając prawo, z którego będzie mógł skorzystać w przypadku niekorzystnych zmian kursów walutowych. Bank specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych struktur opcyjnych, pozwalających efektywnie zabezpieczyć ryzyko walutowe klienta.

W ramach produktów umożliwiających zabezpieczenie przed niekorzystnymi zmianami stawek procentowych oraz cen towarów, w ofercie Banku znajdują się:

- **Transakcje Swapa Odsetkowego (IRS)**
Transakcje tego typu pozwalają na optymalizację kosztów odsetkowych klienta.
- **Walutowe Transakcje Zamiany Stóp Procentowych (CIRS)**
Transakcja CIRS pozwalają zabezpieczyć zarówno ryzyko walutowe, jak i ryzyko stopy procentowej klienta.

- Opcje na Stopę Procentową (plain vanilla, strategie opcyjne)
Opcje na Stopę Procentową umożliwiają efektywne ograniczanie ryzyka zmian przychodów/kosztów odsetkowych klienta.
- Inne transakcje rynku stóp procentowych, w tym np. FRA, czy OIS.
- Opcje Towarowe (plain vanilla, asian, strategie opcyjne)
Opcje Towarowe umożliwiają zabezpieczanie ryzyka zmian cen towarów (commodities - metali, stali, surowców energetycznych: ropy, paliw, produktów rolnych i innych). Ich funkcjonalność, co do samej zasady, odpowiada opcjom walutowym.

Ponadto Departament Skarbu oferuje:

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

Uzupełnieniem oferty produktowej Banku jest bieżący serwis analityczny, zawierający analizę wydarzeń i trendów na rynkach finansowych, przedstawiający prognozy i oczekiwania Banku, co do rozwoju sytuacji w przyszłości, komentarze tygodniowe oraz miesięczne raporty dotyczące rynków towarów i energii.

Oferta dla klientów prywatnych

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

Bank proponuje im 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 budowane są portfele inwestycyjne. Klienci obsługiwani są przez wykwalifikowanych Opiekunów Klienta a usługi dostosowane są do indywidualnych oczekiwań i potrzeb klienta.

Bank jest również organizatorem konferencji o tematyce inwestycyjnej, dzięki którym Klienci uzyskują dostęp do informacji m.in. z zakresu optymalizacji podatkowej, czy też tematyki inwestowania w nieruchomości.

W ramach bankowości prywatnej Bank stworzył prestiżowy Pakiet Private Banking, który został przygotowany z myślą o klientach posiadających w DZ BANK Polska aktywa w wysokości 500 tys. zł lub ich równowartość w walutach obcych (EUR, USD, CHF, GBP). DZ BANK Polska ściśle współpracując ze spółkami z Grupy DZ BANK AG: DZ PRIVATBANK (Schweiz) w Szwajcarii, Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Union Investment S.A. oraz Domem Maklerskim AmerBrokers S.A. oferuje swoim Klientom możliwość dostępu do najbardziej wyrafinowanych produktów inwestycyjnych notowanych na kilkudziesięciu rynkach na całym świecie. Bank konsekwentnie rozwija także ofertę produktów kredytowych, w tym kredytów hipotecznych, których znakiem rozpoznawczym jest możliwość negocjowania przez klienta praktycznie wszystkich parametrów kredytu: od ceny do szczegółowych zapisów w umowie.

Oferta DZ BANK Polska oraz partnerów zewnętrznych obejmuje następujące grupy produktów i usług:

Rachunki bieżące oraz lokaty terminowe

Bank oferuje rachunki bieżące oraz lokaty terminowe w PLN, USD, EUR, CHF i GBP zarówno dla rezydentów, jak i nierezydentów. Wszystkie lokaty oferowane przez Bank mogą podlegać negocjacji. Dodatkowo w ofercie Banku znajdują się lokaty typu overnight. Wszelkie transakcje na rachunkach mogą być wykonywane przy pomocy Opiekuna Klienta, poprzez telefon oraz internet. Rachunki bieżące są podstawowym narzędziem służącym do rozliczeń związanych z operacjami inwestycyjnymi klienta, wpłatami i wypłatami gotówkowymi, przelewami pieniężnymi, skupem i sprzedażą walut, realizacją czeków gotówkowych i rozliczaniem operacji kredytowych. Do rachunku oferowana jest karta debetowa w systemie VISA Electron, która pozwala na dokonywanie wypłat z bankomatów na terenie całej Polski bez prowizji.

Produkty inwestycyjne

Klienci Banku 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, łącze internetowe – z możliwością składania zleceń on-line);
- w fundusze inwestycyjne oferowane przez Union Investment TFI S.A. oraz inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych współpracujące z Bankiem (różnorodna oferta obejmująca fundusze typu parasolowego i dedykowane fundusze zamknięte);
- w programy inwestycyjno–ubezpieczeniowe, które umożliwiają wykorzystanie rozwiązań ubezpieczeniowych dla dywersyfikacji inwestycji,
- poprzez uczestnictwo w licznych programach IPO, pre-IPO, dostęp do obligacji komunalnych, korporacyjnych czy też papierów dłużnych Banków Spółdzielczych zarówno na rynku pierwotnym jak i wtórnym.

Bank ściśle współpracuje ze szwajcarskim bankiem z Grupy DZ BANK – DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG w Zurychu. Klientom zainteresowanym posiadaniem rachunku w Szwajcarii proponowane jest otwarcie i prowadzenie rachunku oraz inwestycji w DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG za pośrednictwem Opiekuna Klienta DZ BANK w Warszawie.

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

Produkty skarbowe

W zakresie operacji walutowych Bank proponuje:

- transakcje wymiany walut,
- kontrakty Forward,
- opcje walutowe i strategie opcyjnie,
- lokaty strukturyzowane z gwarantowanym zwrotem kapitału,
- depozyty dwuwalutowe z gwarantowaną stopą zwrotu.

Bank kwotuje większość walut wymiennalnych w odniesieniu do PLN z możliwością negocjacji parametrów, takich jak kurs i termin. Transakcje te 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

Bank oferuje klientom atrakcyjny kredyt mieszkaniowy oraz kredyt terminowy z przeznaczeniem na dowolny cel z możliwością indywidualnych negocjacji parametrów finansowania. Klient ma również możliwość skorzystania z gwarancji bankowych dla zabezpieczenia np. kontraktów terminowych.

W ofercie Banku funkcjonuje kilka opcji waluty kredytu – PLN, USD, CHF i EUR. Dodatkowym atutem jest możliwość dokonywania spłaty kredytów walutowych po uzgodnionym, atrakcyjnym dla klienta kursie.

Ponadto Klienci posiadający aktywa płynne mogą skorzystać z kredytu lombardowego za pośrednictwem DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, który jest udzielany w PLN, USD, EUR, CHF, GBP, JPY, AUD, CAD, SEK lub w innych walutach na warunkach indywidualnie negocjowanych.

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 (bazujących na stanie aktywów klienta).

Ponadto, Bank współpracuje z American Express w zakresie wydawania klientom prestiżowych kart płatniczych.

Współpraca z instytucjami finansowymi

W 2010 roku Bank kontynuował rozwój współpracy z krajowymi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi, głównie z bankami i funduszami inwestycyjnymi.

Bank posiadał rachunki nostro w 11 walutach (USD, EUR, CHF, GBP, SEK, NOK, DKK, JPY, AUD, PLN, RUB).

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 i lokat overnight. Działania Banku obejmowały także uczestnictwo na rynkach instrumentów pochodnych oraz towarowych, co związane jest z poszerzaniem oferty produktowej.

Średnie oprocentowanie dla depozytów i kredytów

Średnie oprocentowanie oferowane klientom na rachunkach depozytowych w 2010 roku wyniosło odpowiednio dla poszczególnych walut:

- PLN – 2,55%,
- USD – 0,34%,
- EUR – 0,35%.

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

- PLN – 5,91%,
- USD – 2,48%,
- EUR – 3,50%,
- CHF – 2,20%.

Prezentacja wyników DZ BANK Polska S.A.

Analiza głównych pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

W 2010 roku DZ BANK Polska S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 18 826 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to spadek o 8 540 tys. zł (tj. o 31,2%), jednakże w wyniku roku 2009 zostały ujęte przychody ze sprzedaży udziałów w Polskim Towarzystwie Reasekuracji w kwocie 5 070 tys. zł. Po ich wyłączeniu wynik Banku w 2010 roku odnotowałby spadek o 15,6%.

Bieżący wynik na działalności bankowej pozostał na poziomie roku ubiegłego, przy jednoczesnym utrzymaniu ścisłej kontroli kosztów działania.

Tabela: Główne pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Wynik na działalności bankowej	103 050	103 085
Inne koszty i przychody operacyjne oraz wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(1 291)	5 550
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(12 827)	(11 487)
Koszty działania i amortyzacja	(63 623)	(64 569)
Zysk brutto	25 309	32 579
Podatek dochodowy	(6 483)	(5 213)
Zysk netto	18 826	27 366
Inne całkowite dochody	(1)	(1 301)
Całkowite dochody ogółem	18 825	26 065

Wynik na działalności bankowej

Wynik na działalności bankowej w 2010 roku wyniósł 103 050 tys. zł. W analizowanym okresie głównym źródłem przychodów Banku był wynik z tytułu odsetek, który wyniósł 76 812 tys. zł i był wyższy od wyniku wygenerowanego w 2009 roku o 20 726 tys. zł (wzrost o 37%). Tak znaczący wzrost był rezultatem zwiększenia wolumenu akcji kredytowej, wyższych marż odsetkowych w porównaniu z rokiem ubiegłym, a przede wszystkim wynikał ze zmian w strukturze walutowej aktywów i pasywów, tj.: zwiększenia udziału euro w finansowaniu aktywów Banku, związanego z niższymi kosztami odsetkowymi, przy aktywach Banku denominowanych w większości w PLN. Koszty bieżących dopasowań struktury aktywów i pasywów, poprzez transakcje typu FX Swap, znajdują odzwierciedlenie w pozycji „Wynik z działalności handlowej”.

Wynik z tytułu opłat i prowizji pozostał na poziomie roku poprzedniego i wyniósł 10 067 tys. zł. Wynik z działalności handlowej zmniejszył się na skutek ujęcia w tej pozycji kosztów bieżących dopasowań struktury aktywów i pasywów, wynikających z transakcji walutowych typu FX Swap.

Tabela: Wynik na działalności bankowej

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Wynik z tytułu odsetek	76 812	56 086
Wynik z tytułu opłat i prowizji	10 067	10 171
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych oraz dywidendy	157	3 650
Wynik z działalności handlowej	16 014	33 178
	103 050	103 085

Koszty działania

W 2010 roku koszty działania wraz z amortyzacją wyniosły 63 623 tys. zł i były o 946 tys. zł, tj. 1,5% niższe w stosunku do roku poprzedniego. Koszty pracownicze w relacji do grudnia 2009 roku spadły o 2 189 tys. zł (tj. o 5,8%). Natomiast amortyzacja zwiększyła się o 863 tys. zł (tj. o 18%), głównie z tytułu wprowadzenia nowego systemu bankowości internetowej. Koszty ogólno-administracyjne odnotowały niewielki wzrost w stosunku do roku 2009 (tj. o 1,7%).

Tabela: Koszty działania

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Koszty pracownicze	(35 233)	(37 422)
Koszty ogólnie - administracyjne	(22 743)	(22 363)
Amortyzacja	(5 647)	(4 784)
	(63 623)	(64 569)

Aktualizacja wartości aktywów finansowych

W 2010 roku DZ BANK Polska S.A. odnotował ujemny wynik z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych w wysokości 12 827 tys. zł wobec 11 487 tys. zł na koniec grudnia 2009. Pozycja ta w 2010 roku zawiera odpis na poniesione, ale nie zaraportowane straty (IBNR) w kwocie 2 564 tys. zł, utworzony po raz pierwszy w czerwcu 2010 roku.

Analiza głównych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku suma bilansowa DZ BANK Polska S.A. wyniosła 2 931 120 tys. zł i była o 627 735 tys. zł, tj. o 27,3% większa niż przed rokiem.

Zmiany w strukturze aktywów

W strukturze aktywów dominowała pozycja lokaty, kredyty i pożyczki, której udział w porównaniu do poprzedniego roku zmniejszył się jednak z 74,3% do 70,7%. W ujęciu wartościowym jej wolumen wzrósł o 359 442 tys. zł do kwoty 2 071 378 tys. zł. Na koniec grudnia 2010 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zmianie uległa struktura podziału aktywów finansowych: aktywa przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane stanowiły 4,4% (wobec 20,9% w 2009) sumy aktywów, natomiast aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zwiększyły swój udział do 18,2% (0,4% w 2009 roku).

Tabela: Struktura aktywów

w tys. PLN	2010-12-31	struktura	2009-12-31	struktura
Lokaty, kredyty, pożyczki	2 071 378	70,67%	1 711 936	74,32%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	532 177	18,16%	9 075	0,39%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	129 161	4,41%	480 730	20,87%
Rzeczowe aktywa trwałe i WNIIP	16 458	0,56%	18 541	0,80%
Pozostałe aktywa	181 946	6,20%	83 103	3,62%
	2 931 120	100,00%	2 303 385	100,00%

Struktura lokat, kredytów i pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w ogólnej sumie lokat, kredytów i pożyczek 83,4% stanowiły kredyty, pożyczki i inne należności od klientów. Ich wartość wzrosła o 228 878 tys. zł, tj. 15,3% w porównaniu do 31 grudnia 2009 i wyniosła 1 727 250 tys. zł. Poziom należności od innych banków osiągnął wartość 344 128 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do 31 grudnia 2009 roku o 61,1%.

Tabela: Struktura lokat, kredytów i pożyczek

w tys. PLN	2010-12-31	struktura	2009-12-31	struktura
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	344 128	16,61%	213 564	12,47%
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	1 727 250	83,39%	1 498 372	87,53%
	2 071 378	100,00%	1 711 936	100,00%

Charakterystyka udzielonych kredytów dla klientów

Bank specjalizuje się w kredytach dla klientów korporacyjnych, udział tego segmentu w portfelu kredytowym Banku przekroczył poziom 95%.

W strukturze koncentracji zaangażowania środków bilansowych w poszczególne regiony geograficzne kraju obserwuje się znaczny udział kredytobiorców z województwa mazowieckiego (42,6%). W porównaniu z danymi na koniec grudnia 2009 roku region ten odnotował jednak spadek udziału o 6,1 p.p. Wśród pozostałych województw największy wzrost udziału (o 3,8 p.p.) odnotowało województwo śląskie.

Udział nierezydentów w portfelu kredytowym na koniec grudnia 2010 roku wyniósł 2,3% wobec poziomu 1,9% na koniec grudnia 2009 roku.

Zmiany w strukturze pasywów

Na dzień 31 grudnia 2010 roku suma pasywów w porównaniu do stanu przed rokiem wzrosła o 627 735 tys. zł, tj. o 27,3%. Depozyty innych banków i zobowiązania wobec klientów wzrosły o 611 311 tys. zł, tj. o 33,2%. Ich udział w pasywach w roku 2010 roku wzrósł do 83,8% wobec 80,1% w roku 2009. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane pozostały na poziomie roku ubiegłego.

Tabela: Struktura pasywów

w tys. PLN	2010-12-31	struktura	2009-12-31	struktura
Depozyty innych banków i zobowiązania wobec klientów	2 455 364	83,77%	1 844 053	80,06%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	100 502	3,43%	100 700	4,37%
Kapitały	363 959	12,42%	345 134	14,98%
Pozostałe pasywa	11 295	0,38%	13 498	0,59%
	2 931 120	100,00%	2 303 385	100,00%

Struktura zobowiązań finansowych

Na koniec grudnia 2010 roku w strukturze zobowiązań finansowych nastąpił wzrost udziału pożyczek międzybankowych o 9,1 p.p. W ujęciu wartościowym wzrosły o 441 412 tys. zł (tj. 66,9%). Pozycja ta obejmuje głównie środki pozyskane w ramach Grupy DZ BANK AG. Depozyty klientów według stanu na 31 grudnia 2010 roku zwiększyły się o 169 899 tys. zł do poziomu 1 354 402 tys. zł.

Tabela: Struktura zobowiązań finansowych

w tys. PLN	2010-12-31	struktura	2009-12-31	struktura
Depozyty klientów	1 354 402	55,16%	1 184 503	64,23%
Pożyczki międzybankowe	1 100 962	44,84%	659 550	35,77%
	2 455 364	100,00%	1 844 053	100,00%

Charakterystyka depozytów klientów

Na koniec grudnia 2010 roku Bank odnotował wzrost wolumenu depozytów w stosunku do końca grudnia roku ubiegłego o 169 899 tys. zł; tj. 14,3%. W strukturze produktowej zwiększył się udział lokat O/N oraz rachunków bieżących: wzrost odpowiednio o: 16 p.p. i 4,3 p.p., spadek udziału odnotowały natomiast lokaty terminowe (wolumen lokat terminowych zmniejszył się o 166 481 tys. zł; tj. o 22,1% w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2009 roku).

Tabela: Struktura produktowa depozytów

w tys. PLN	2010-12-31	struktura	2009-12-31	struktura
Lokaty terminowe	585 336	43,22%	751 817	63,47%
Lokaty O/N	495 062	36,55%	243 657	20,57%
Rachunki bieżące	274 004	20,23%	189 029	15,96%
	1 354 402	100,00%	1 184 503	100,00%

Zgodnie ze strategią Banku depozyty przyjęte od klientów w przeważającej części pochodzą z sektora przedsiębiorstw; ich udział jednak w strukturze podmiotowej wg stanu na 31 grudnia 2010 roku spadł do 60,9% wobec 65,6% na koniec grudnia 2009 roku. Jednocześnie widoczny jest wzrost udziału depozytów pozyskanych od niebankowych instytucji finansowych o 6,9 p.p., przy wzroście wolumenu o 70,4% do poziomu 282 825 tys. zł na koniec grudnia 2010. Wolumen depozytów od klientów indywidualnych pozostał na poziomie roku poprzedniego.

Tabela: Struktura podmiotowa depozytów

w tys. PLN	2010-12-31	struktura	2009-12-31	struktura
Niebankowe instytucje finansowe	282 825	20,88%	165 969	14,01%
Klienci korporacyjni	824 598	60,88%	776 749	65,58%
Klienci indywidualni	246 979	18,24%	241 785	20,41%
	1 354 402	100,00%	1 184 503	100,00%

W strukturze walutowej produktów depozytowych dominowały depozyty przyjmowane w polskich złotych (75,1%), euro (16,5%) oraz dolarach amerykańskich (8,1%).

Pozycje pozabilansowe (udzielone gwarancje i poręczenia)

Wartość udzielonych zobowiązań gwarancyjnych na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 131 023 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2009 roku o 29,5%.

Umowy pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczące działalności operacyjnej

DZ BANK Polska S.A. nie zaciągnął kredytów, nie zawarł umów pożyczek, poręczeń oraz gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej.

Bank nie posiadał 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 2010 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 33.5 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010.

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 zakresu obsługi klientów, z którymi współpraca przynosi zdywersyfikowane przychody. Plan budżetowy na rok 2011 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 2011 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 narażony jest na szereg ryzyk finansowych i niefinansowych. Bank definiuje kluczowe ryzyka (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.

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 pozwala na kształtowanie oczekiwanej relacji zwrot-ryzyko oraz ograniczenie potencjalnych strat do akceptowalnego poziomu. Sprawne zarządzanie zasobami finansowymi, będącymi w dyspozycji Banku, 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 wartości zagrożonej (VaR), w które wkomponowane zostały limity stop-loss oraz limity dla warunków skrajnych (stress-test).

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 określany jest poprzez strukturę limitów zatwierdzaną przez Zarząd Banku.

System limitów ryzyka stopy procentowej obejmuje limity wrażliwości (bpv) oraz limity wartości zagrożonej (VaR), w które wkomponowane zostały limity stop-loss oraz limity dla warunków skrajnych (stress-test).

Ryzyko stopy procentowej liczone jest osobno dla portfela inwestycyjnego oraz portfela handlowego. W przypadku portfela inwestycyjnego Bank nastawiony jest na minimalizację ekspozycji ryzyka w ramach bieżącej i planowanej struktury portfela.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności. Zarządzanie płynnością uwarunkowane jest specyfiką działalności oraz bazą klientów i zdeterminowane jest przez następujące czynniki o charakterze operacyjnym:

- zachowanie zdolności do rozliczeń płatniczych,
- uwzględnienie średnio- i długoterminowych potrzeb płynności,
- minimalizacja kosztów utrzymania płynności,
- stress testy płynności.

Bank monitoruje płynność finansową w trybie dziennym. Codziennemu monitorowaniu poddawane są: wartość niedopasowania w określonych przedziałach czasowych (luka), wielkość nadzorczych miar płynności, poziom rezerw płynnościowych Banku oraz stopień wykorzystania zewnętrznych limitów nadzorczych i wewnętrznych limitów płynnościowych. Bank ocenia na bieżąco swoją sytuację płynnościową oraz prawdopodobieństwo jej pogorszenia, stosując metody scenariuszowe. Regularnie przygotowywane są i prezentowane stosownym Komitetom oraz Zarządowi Banku wyniki testów warunków skrajnych (stress-tests).

Na płynność Banku mają również wpływ czynniki będące poza kontrolą Banku, takie jak: polityka stóp procentowych, polityka zarządzania płynnością systemu bankowego przez NBP, regulacje krajowe oraz zagraniczne, sytuacja gospodarcza w kraju, a także bieżąca sytuacja na rynku pieniężnym.

Jednym z najważniejszych aspektów procesu zarządzania ryzykiem płynności jest w Banku plan awaryjnego finansowania, który zawiera wytyczne dotyczące aktywnej identyfikacji kryzysu płynności i działań, jakie należy podjąć, aby przetrwać kryzys. Dla potrzeb zabezpieczenia płynności Banku, Bank ustala źródła bieżącego i awaryjnego zasilania płynnościowego Banku, zwane rezerwami płynnościowymi. Bank posiada ustalone procedury postępowania awaryjnego na wypadek znacznego pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

W celu lepszego zarządzania nadzorczymi miarami płynności DZ BANK uzyskał przedłużenie w listopadzie 2010 roku linii stand-by z DZ BANK AG w kwocie 200 mln euro.

Polityka zarządzania ryzykiem płynności w DZ BANK prowadzona jest m.in. w oparciu o utrzymywanie odpowiedniego bufora środków płynnych przewyższającego bieżące zapotrzebowanie płynnościowe. Bufor ten przeznaczony jest na realizację zobowiązań płatniczych wynikających ze zmaterializowania się scenariusza kryzysowego, a przez to na zapewnienie odpowiedniego czasu niezbędnego do podjęcia przez Bank dodatkowych działań przewidzianych w planie awaryjnym. W 2010 roku Bank utrzymywał wysoki portfel płynnych papierów skarbowych i pieniężnych. Na koniec 2010 roku wartość tego portfela wyniosła 511 mln zł.

Sytuacja płynnościowa DZ BANKU powoduje, że transakcje na rynku międzybankowym dokonywane są w głównej mierze w celu odpowiedniego, zgodnego z polityką inwestycyjną i płynnościową Banku dopasowania struktury terminowej i walutowej (np. poprzez transakcje FX-swap i CIRS). Pozostała aktywność na rynku międzybankowym koncentruje się na lokowaniu nadwyżek pieniężnych Banku (zakup papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski oraz lokaty międzybankowe).

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 zaliczane jest ryzyko prawne, nie są brane pod uwagę natomiast kategorie ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji.

DZ BANK Polska S.A. posiada sformalizowany proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w formie wewnętrznych regulacji przyjętych przez Zarząd oraz *Strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym* zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą.

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 ta 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%) oraz płatności i rozliczenia (waga ryzyka 18%). W zakresie ryzyka operacyjnego Bank współpracuje z jednostkami Grupy DZ BANK AG.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

W 2010 roku wprowadzane zostały zmiany do procesów i procedur zarządzania ryzykiem kredytowym w celu ich dalszego udoskonalenia oraz dostosowania do bieżących warunków makroekonomicznych. Ponadto wprowadzono zmiany wynikające z Rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego.

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/ilościowe, charakteryzujące sytuację ekonomiczno-finansową klienta oraz jakościowe, dotyczące obszarów: zarządzania, współpracy z klientem, tendencji rynkowych oraz sytuacji branży, w której działa klient (m.in. konkurencja, uzależnienia od dostawców/odbiorców). Ocenie podlega także wartość zabezpieczenia. Efektem powyższych analiz jest przypisanie klienta do odpowiedniej klasy ryzyka kredytowego.

Następnie w trakcie trwania współpracy kredytowej aktywa objęte ryzykiem są systematycznie monitorowane z częstotliwością uzależnioną od poziomu ryzyka i w okresach zdefiniowanych w odpowiednich regulacjach. Klasyfikacja do grupy ryzyka jest weryfikowana. W przypadku stwierdzenia utraty wartości Bank tworzy odpisy aktualizujące.

Kontrola ryzyka i jego ograniczanie

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym portfel kredytowy, w tym poszczególne ekspozycje/klienci Banku są regularnie (kwartalnie) poddawani 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 regularnie kontroluje koncentrację ryzyka kredytowego w różnych przekrojach, w tym m.in.: w odniesieniu do pojedynczego kontrahenta, grup klientów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo, branż, krajów oraz 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 w celu ograniczenia ryzyka kredytowego stosuje wewnętrzne procedury obejmujące zasady akceptowalności zabezpieczenia i szacowania jego wartości rynkowej/likwidacyjnej. Szeroki wachlarz form zabezpieczeń (głównie: zabezpieczenia hipoteczne, zastawy na zapasach, cesje należności z kontraktów, poręczenia innych podmiotów, gwarancje bankowe, kaucje) uzależniony jest od indywidualnej oceny ryzyka transakcji/klienta i znajduje 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. Proces zarządzania zabezpieczeniami został wzmocniony poprzez funkcjonowanie komórki dedykowanej temu obszarowi.

Utrata wartości i polityka tworzenia odpisów aktualizujących

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

Aktywa oceniane indywidualnie, w przypadku których nie stwierdzono wystąpienia utraty wartości zostają poddane dodatkowo ocenie w celu określenia kwoty rezerw na zaistniałe, lecz nie zaraportowane straty (IBNR).

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 dla tego obszaru, który następnie podlega monitorowaniu i raportowaniu w trakcie roku. Przeprowadzane są także dodatkowe analizy koncentracji w ramach portfela (m.in. branżowa, walutowa, poziomu zabezpieczenia), jak również analizy wrażliwości na ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz spadku wartości nieruchomości.

Zaangażowanie Banku w udzielanie klientom limitów na zawieranie transakcji pochodnych powoduje konieczność przeprowadzania analizy wpływu zmienności parametrów rynkowych na ryzyko kredytowe (w tym: zobowiązanie klienta i jego zdolność kredytową) z tytułu zawartych transakcji na instrumentach pochodnych. 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 podlegają regularnym przeglądom.

Proces i polityka zarządzania ryzykiem oraz podejmowane w tym zakresie działania zostały zaprojektowane w taki sposób, aby umożliwiały właściwą ocenę ryzyka kredytowego, stosowania efektywnych technik redukcji ryzyka, a tym samym, aby profil ryzyka kredytowego odpowiadał wyposażeniu Banku w kapitały.

Pozostałe informacje

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Banku

W 2010 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku.

Skład Rady Nadzorczej DZ BANK Polska S.A. według stanu na 31 grudnia 2010 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.

Skład Zarządu DZ BANK Polska S.A. według stanu na 31 grudnia 2010 r.:

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Banku

W 2010 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 – 73 tys. zł

w tys. PLN		okres od 01-01-2010 do 31-12-2010
Wolfgang Köhler	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11
Karl-Heinz Von Oppenkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	15
Anna Nietyksza	Członek Rady Nadzorczej	12
Małgorzata Góra	Członek Rady Nadzorczej	12
Wolfgang Perdich	Członek Rady Nadzorczej	12
Thomas Duhnkrack	Członek Rady Nadzorczej do 20.06.2009	11
Razem		73

- Zarząd Banku – 3 867 tys. zł

w tys. PLN		okres od 01-01-2010 do 31-12-2010
Rainer Fuhrmann	Prezes Zarządu Banku	1 604
Friedrich Rantzau	Członek Zarządu Banku	1 343
Magdalena Rokosz	Członek Zarządu Banku	920
Razem		3 867

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.

Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Według stanu na 31 grudnia 2010 roku DZ BANK Polska S.A. 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)
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
Polnord S.A.	Gdynia	działalność budowlana i deweloperska	1 523	0,48%	0,48%	39 230
S.W.I.F.T.	Belgia	utrzymywanie sieci telekomunikacyjnej służącej wymianie informacji	27	< 0,00%	< 0,00%	1 129 921
Razem			1 550			

Struktura akcjonariatu

Jedynym akcjonariuszem DZ BANK Polska S.A. wg stanu na 31 grudnia 2010 jest DZ BANK AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem (Republika Federalna Niemiec), posiadający 100% akcji w kapitale zakładowym Banku, uprawniających do wykonywania 64 854 280 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów. 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 2010.

Inwestycje kapitałowe dokonane przez Bank

DZ BANK Polska nie dokonał żadnych inwestycji kapitałowych w 2010 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi umieszczony jest w nocie 32 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010.

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 2010 roku.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2010 roku nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania DZ BANK Polska S.A.

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2010 roku DZ BANK Polska zatrudniał 201 osób, czyli o 7 osób (tj. o 3,4%) mniej w porównaniu do 31 grudnia 2009 roku.

Oddziały Banku

Na dzień 31 grudnia 2010 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:

- W dniu 27.01.2010 r. Bank podpisał aneks do umowy kredytowej, w następstwie którego łączna wartość wszystkich umów zawartych z Kredytobiorcą w okresie ostatnich 12 miesięcy wzrosła do kwoty 65 000 tys. zł. Przedmiotem umowy o największej wartości, zawartej 05.03.2009 r. na okres do dnia 15.01.2013 r., jest udzielenie przez Bank odnawialnego kredytu obrotowego, z przeznaczeniem na finansowanie działalności leasingowej. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki WIBOR powiększonej o marżę Banku.
- W okresie ostatnich 12 miesięcy Bank zawarł z Kredytobiorcą oraz jednostką od niego zależną cztery umowy kredytowe na łączną kwotę 34 500 tys. zł. Przedmiotem umowy o największej wartości, zawartej w dniu 23 grudnia 2009 r. na okres do 30 września 2011 r. jest udzielenie przez Bank kredytu z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
- W okresie ostatnich 12 miesięcy Bank zawarł z Kredytobiorcą dwie umowy o udzielenie kredytu na łączną kwotę 80 000 tys. zł. Przedmiotem umowy o największej wartości, zawartej 14 lipca 2009 r. na okres do 13 lutego 2012 r., jest udzielenie średnioterminowego, nieodnawialnego kredytu z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie kontraktów leasingowych. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów powiększonej o marżę Banku.
- W dniu 28.06.2010 r. Bank zawarł z Kredytobiorcą umowę o udzielenie nieodnawialnego długoterminowego kredytu na kwotę 11 600 tys. EUR na okres do 24.06.2020 r. Przedmiotem umowy jest finansowanie spłaty zobowiązań Kredytobiorcy. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów powiększonej o marżę Banku.

- Bank w okresie ostatnich 12 miesięcy zawarł z Kredytobiorcą dwie umowy kredytowe na kwoty: 50 000 tys. zł oraz 4 975 tys. EUR. Przedmiotem umowy o największej wartości, zawartej 22 lipca 2010 r. jest udzielenie przez Bank kredytu średnioterminowego, odnawialnego, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Klienta. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 17.06.2013 r. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
- Bank w okresie ostatnich 12 miesięcy zawarł z Kredytobiorcą pięć umów kredytowych na łączną kwotę 63 000 tys. zł oraz 462,5 tys. EUR. Przedmiotem umowy o największej wartości, zawartej w dniu 4 sierpnia 2010 r. na kwotę 50 000 tys. zł jest udzielenie przez Bank odnawialnego, długoterminowego kredytu z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Klienta. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 30.06.2013 r. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
- Bank zawarł z Kredytobiorcą - w ramach konsorcjum banków - umowę o udzielenie kredytu średnioterminowego oraz średnioterminowej nieodnawialnej linii gwarancyjnej. Udział Banku w konsorcjum w zakresie kredytu został ustalony na kwotę 3 200 205,98 EUR oraz w zakresie linii gwarancyjnej na kwotę 12 000 tys. EUR. Termin spłaty przypada na dzień 30.12.2014. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki EURIBOR powiększonej o marżę Banku.
- W dniu 16.11.2010 r. Bank zawarł z Kredytodawcą umowę linii kredytowej, na podstawie której Bankowi została udzielona linia kredytowa do wysokości limitu wynoszącego 200 000 tys. EUR. Linia kredytowa oprocentowana jest według stopy zmiennej i może być wykorzystana od dnia 29.11.2010 do 28.11.2011 roku.
- W dniu 18.11.2010 r. Bank – w ramach konsorcjum banków – udzielił Kredytobiorcy średnioterminowego, odnawialnego kredytu do kwoty 37 245 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Klienta. Termin spłaty ustalony został na dzień 18.11.2013 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na bazie stawek WIBOR oraz LIBOR powiększonych o marżę Banku.
- W listopadzie 2010 r. Bank podpisał aneks do umowy kredytowej, w następstwie którego łączna wartość umów zawartych z Kredytobiorcą w okresie ostatnich 12 miesięcy wzrosła do kwoty 75 000 tys. zł. Przedmiotem umowy o największej wartości, zawartej w dniu 30 kwietnia 2010 r. na okres do dnia 30 kwietnia 2013 r., jest udzielenie przez Bank nieodnawialnego, średnioterminowego kredytu obrotowego. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów powiększonej o marżę Banku.
- W okresie ostatnich 12 miesięcy Bank zawarł z Kredytobiorcą trzy umowy kredytowe na następujące kwoty: 9 700 tys. zł, 3 200 tys. zł oraz 6 900 tys. EUR. Przedmiotem umowy o największej wartości, zawartej w dniu 15 grudnia 2010 r. jest udzielenie przez Bank długoterminowego, nieodnawialnego kredytu z przeznaczeniem na finansowanie projektu inwestycyjnego. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 31.12.2021 r. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na bazie stawki EURIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o marżę Banku.

Informacja o wystawionych przez Bank tytułach egzekucyjnych oraz wartości zabezpieczeń

Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wystawił łącznie 23 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 69 581 tys. zł i 200 tys. USD.

Według stanu na 31 grudnia 2010 roku łączna zdyskontowana wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń, ustanowionych dla należności, dla których stwierdzono trwałą utratę wartości wyniosła 127 703 tys. zł.

Informacja o znaczących wydarzeniach po dacie bilansu

Opis znaczących wydarzeń po dniu bilansowym umieszczony jest w nocie 33.6 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010.

Nagrody i wyróżnienia

W 2010 roku DZ BANK Polska S.A. został uznany za najlepszy bank korporacyjny w Polsce. Bank otrzymał Nagrodę Główną za zajęcie pierwszego miejsca w kategorii „Banki korporacyjne” w zestawieniu „50 największych banków w Polsce”. Klasyfikacji dokonano biorąc pod uwagę takie wskaźniki, jak dynamika akcji kredytowej, tempo wzrostu wolumenu depozytów i rachunków. DZ BANK Polska S.A. – jako jedyny w tej kategorii banków – odnotował wzrost we wszystkich, branych pod uwagę, wskaźnikach. Ten prestiżowy ranking został przygotowany przez miesięcznik „Bank” już po raz piętnasty.

DZ BANK Polska S.A. został uznany przez miesięcznik „Bank” za najlepszy bank korporacyjny już po raz drugi. Podobny tytuł Bank uzyskał dwa lata wcześniej.

Podobnie jak rok wcześniej Bank otrzymał także wyróżnienie w kategorii „Perła Duża” za konsekwentną realizację polityki i strategii firmy oraz pozycję lidera wśród najbardziej dynamicznych i najbardziej efektywnych przedsiębiorstw w Polsce.

Tytuł przyznawany jest firmom, które w roku poprzednim osiągnęły przychód powyżej 100 mln zł i jednocześnie spełniły minimum 7 kryteriów efektywności (m.in. rentowność sprzedaży, ogólny poziom zadłużenia, stopa zwrotu na aktywach i na zainwestowanym kapitale, wydajność pracy). Wyróżnienia przyznaje Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk i anglojęzyczny magazyn ekonomiczny „Polish Market”.

Bank a społeczna odpowiedzialność biznesu

DZ BANK Polska S.A. w swoich działaniach 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 – Bank stara się jak najszerzej uwzględniać potrzeby Interesariuszy i otoczenia.

Zgodnie z misją bycia bankiem pierwszego wyboru dla wymagających klientów Bank dba o wysoki poziom obsługi i rozwijanie długotrwałych relacji z klientami. Kieruje się przy tym najwyższymi standardami etycznymi i przestrzeganiem obowiązującego prawa.

Pracownicy to jeden z najcenniejszych aktywów Banku. Stąd nieustannie inwestycje w ich rozwój i szkolenia, przy wykorzystaniu środków unijnych. Pracownicy otoczeni są ponadto bogatym programem opieki medycznej oraz uczestniczą w cyklicznych imprezach integracyjnych.

Spektrum działalności społecznej i charytatywnej Banku obejmuje m.in. domy dziecka, szpitale, szkoły oraz stowarzyszenia niosące pomoc ubogim i chorym w całej Polsce. Bank od lat systematycznie wspiera Fundację Dzieciom – „Zdążyć z Pomocą”. Pracownicy Banku zorganizowali również spotkanie mikołajkowe dla dzieci z Domu Dziecka w Łukowie i podopiecznych tamtejszego Domu Opieki, a także wsparli powodzian z gminy Wilków.

Bank angażuje się również w działania wspierające szereg inicjatyw kulturalnych w różnych regionach kraju.

Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza DZ BANK Polska w dniu 01.07.2010 r. dokonała wyboru firmy Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 19, jako biegłego rewidenta uprawnionego do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej DZ BANK Polska S.A. za rok 2010.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania oraz przeglądu w/w sprawozdań finansowych dotyczących 2010 roku i wynikająca z podpisanej umowy wynosi netto 380 tys. zł. Zawarta Umowa nie przewiduje wypłaty wynagrodzenia z innych tytułów.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych dotycząca roku 2009 wyniosła netto 380 tys. zł. Umowa nie przewidywała wypłaty wynagrodzenia z innych tytułów.

Raport o stosowaniu przez DZ BANK Polska S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku

Zgodnie z §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą 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, Zarząd DZ BANK Polska S.A. przedstawia raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku.

W 2010 r. DZ BANK Polska S.A. stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. z wyłączeniem poniższych Zasad:

Zasada I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- *prorowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;*
- *zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;*
- *umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej”.*

W 2010 roku Bank nie prowadził swojej strony internetowej wg wzoru wskazanego na www.naszmodel.gpw.pl. ze względu na zasady dotyczące prowadzenia stron korporacyjnych wyznaczone przez akcjonariusza większościowego. Strona internetowa Banku zawiera jednak wszystkie wymagane informacje.

Bank nie transmitował obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na fakt, że akcje Banku pozostają w posiadaniu jednego akcjonariusza, którego reprezentant jest zawsze fizycznie obecny na walnym zgromadzeniu.

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)”.

W 2010 roku Spółka nie posiadała polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących. Wynagrodzenie dla Zarządu DZ BANK Polska S.A. ustala Rada Nadzorcza, natomiast wynagrodzenie Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zasada III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

„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 100% 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 zabezpieczało interesy akcjonariuszy.

Nie stosowanie powyższej zasady nie stoi w sprzeczności z działaniem na rzecz Banku.

„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”.

Większość członków Rady Nadzorczej Banku stanowią osoby desygnowane przez akcjonariusza, co - w jego opinii - umożliwia właściwą i efektywną realizację strategii Banku. Dodatkowo w skład Rady wchodzi niezależny ekspert, co wystarczająco zabezpieczało interesy 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 opis praw 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 sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych, wymagają następujące zagadnienia:

- 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 i Statut nie stanowią inaczej,
- 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie umarzania 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, 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.

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 zasad.

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, porządku obrad, projektów uchwał oraz podjętych decyzji.

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 2010 roku Zarząd sprawował swoje funkcje w następującym składzie:

- Rainer Fuhrmann – Prezes Zarządu,
- Friedrich Rantzau – Członek Zarządu,
- Magdalena Rokosz – Członek Zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Banku oraz reprezentuje go na zewnątrz, w tym podejmuje decyzje w sprawach nie zastrzeżonych przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub 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 bezwzględną większością głosów, a w razie równego podziału głosów – decyduje głos Prezesa Zarządu.

Kompetencje i uprawnienia Zarządu Banku są szczegółowo opisane 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 2010 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje obowiązki w następującym składzie:

- | | |
|------------------------------|---------------------------------------|
| ▪ Wolfgang Köhler | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ 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 oraz rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności Spółki,
- 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 zakresie 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, w sytuacji, gdy wartość przedmiotu sporu jest wyższa niż 1% kapitału zakładowego Banku (jednorazowo), z wyjątkiem postępowań sądowych przeciwko dłużnikom Banku, którzy nie wywiązują się z 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 1% 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 10 tys. 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 lub osobie zajmującej – w rozumieniu art. 79a ust. 5 Prawa Bankowego - stanowisko kierownicze w Banku,
- 14) udzielanie członkowi Rady Nadzorczej zgody na zawarcie jakiegokolwiek 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 trzy razy w roku obrotowym.

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 2010 roku Komitet Kredytowo-Rewizyjny pełnił swoją funkcję w następującym składzie:

- Karl-Heinz von Oppenkowski,
- Wolfgang Perdich.

W 2010 roku Komitet ds. Kadrowych pełnił swoją funkcję w następującym składzie:

- Wolfgang Köhler,
- Karl-Heinz von Oppenkowski.

Do zadań Komitetu Kredytowo-Rewizyjnego Rady Nadzorczej należy m.in. przygotowywanie wniosków i opinii, w szczególności w zakresie formułowania lub zmiany Polityki Kredytowej, badania sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy (sprawdzenia jego zgodności ze stanem faktycznym i wymogami prawa) oraz utrzymywanie kontaktów z Departamentem Kontroli Wewnętrznej.

Obowiązki i zadania Komitetu ds. Kadrowych obejmują m.in. przygotowywanie dla Rady Nadzorczej wniosków lub opinii w sprawach dotyczących: zmian w strukturze organizacyjnej Banku, obowiązków członków Zarządu, ustalania wynagrodzenia oraz świadczeń emerytalnych, w kwotach wyższych od wymaganych prawem dla 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 wykonuje zadania komitetu audytu stosownie do trybu wynikającego z treści art. 86 ust. 3 ww. ustawy.

Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu, w przypadku gdy liczba członków Rady Nadzorczej ulegnie 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 S.A.*

Kontrola działalności Banku, sprawowana przez Zarząd, Radę Nadzorczą, Departament Kontroli Wewnętrznej oraz pozostałe jednostki organizacyjne, przybiera postać działań uporządkowanych, zorganizowanych oraz wzajemnie ze sobą skoordynowanych, 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, 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 bieżących i okresowych sprawozdań finansowych oraz informacji zarządczej spoczywa na Departamencie Finansów. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Banku podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Bieżące sprawozdania przekazywane są do akceptacji Zarządowi Banku, natomiast roczne sprawozdanie finansowe przedkładane jest do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej.

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

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-03-11	Rainer Fuhrmann	Prezes Zarządu	
2011-03-11	Friedrich Rantzau	Członek Zarządu	
2011-03-11	Magdalena Rokosz	Członek Zarządu	