

Tłumacz przysięgły języka angielskiego TP/75/15

mgr Paweł Kozłowski

POŚWIADCZONE TŁUMACZENIE Z JĘZYKA ANGIELSKIEGO

[Uwagi tłumacza: niniejsze tłumaczenie zostało wykonane na podstawie przedstawionego dokumentu. Uwagi tłumacza zapisano kursywą w nawiasach kwadratowych.]

[Opis dokumentu: sprawozdanie roczne.]

VOLKSWAGEN BANK

GMBH

SPRAWOZDANIE ROCZNE

HGB

2021

Podstawowe informacje o Grupie

W ramach Pionu Usług Finansowych Grupy Volkswagen jako całości, Grupa Volkswagen Bank GmbH odpowiada za realizację transakcji bankowych dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

MODEL BIZNESOWY

W ramach Pionu Usług Finansowych Grupy Volkswagen jako całości, Grupa Volkswagen Bank GmbH odpowiada za realizację działań operacyjnych wymaganych do przeprowadzania transakcji bankowych dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Działania te obejmują niżej opisane obszary.

Finansowanie

Grupa Volkswagen Bank GmbH udziela finansowania klientom detalicznym, klientom biznesowym i autoryzowanym dilerom. Podstawową działalnością jest finansowanie pojazdów.

Leasing

W oddziale Banku w Portugalii Grupa Volkswagen Bank GmbH prowadzi działalność z zakresu leasingu finansowego. Oddział we Francji, poza leasingiem finansowym, zajmuje się także leasingiem operacyjnym.

Bankowość bezpośrednia

Grupa Volkswagen Bank GmbH oferuje klientom detalicznym cały zakres usług bankowości bezpośredniej, z uwzględnieniem zarządzania rachunkami, kredytów i pożyczek konsumenckich, programów oszczędnościowych i produktów inwestycyjnych. Produkty oferowane przez Grupę Volkswagen Bank GmbH klientom biznesowym obejmują rachunki z możliwością natychmiastowego dostępu, lokaty terminowe i świadectwa oszczędnościowe, a także kompleksowy zakres usług płatniczych.

Usługi brokerskie

W związku z finansowaniem pojazdów grupa Volkswagen Bank GmbH pełni funkcję brokera ubezpieczeniowego. W ramach bezpośredniej działalności bankowej organizuje ona pożyczki zabezpieczone opłatami wpisanymi do księgi wieczystej.

Jednym ze sposobów, w jaki Grupa Volkswagen Bank GmbH realizuje swoje cele, jest wspólne zarządzanie współpracą z klientami wraz z innymi spółkami w ramach Pionu Usług Finansowych Grupy Volkswagen, co prowadzi do stałej poprawy poziomu lojalności klientów, jakości usług i zakresu oferowanych produktów.

Działalność gospodarcza Grupy Volkswagen Bank GmbH jest ściśle powiązana z działalnością producentów i organizacji dilerów w Grupie Volkswagen.

ORGANIZACJA VOLKSWAGEN BANK GMBH

Ogólnie rzecz ujmując, celem wszystkich rozwiązań strukturalnych wdrożonych przez Volkswagen Bank GmbH jest poprawa jakości usług oferowanych klientom i dilerom oraz skuteczności procesów i osiągnięcie efektu synergii. Kluczowymi czynnikami umożliwiającymi Bankowi obronę swojej pozycji wiodącego pracodawcy wybieranego przez kandydatów są motywacja i zadowolenie pracowników.

Pion Zarządzania Korporacyjnego odpowiada za Strategię Korporacyjną i Rynek, Bezpośrednią Sprzedaż Bankową, Zasoby Ludzkie i Organizację, Kontrolę Wewnętrzną, Działalność Międzynarodową oraz Kwestie Prawne i Zgodności z Przepisami. Nadzór nad Pionem Zarządzania Korporacyjnego sprawuje Dr Michael Reinhart, Prezes Zarządu Volkswagen Bank GmbH.

Funkcje Księgowości, Kontroli, Skarbu i Relacji z Inwestorami, Płatności i Wymagań Regulacyjnych zostały połączone w ramach działu Finansów. Od 1 stycznia 2021 r. do 31 stycznia 2021 r. za funkcje te odpowiadał Oliver Roes jako Wiceprezes Wykonawczy. W okresie tym Oliver Roes odpowiadał przed Członkami Zarządu dr. Michaeliem Reinhartem (tylko ws. Skarbu Grupy i Relacji z Inwestorami) oraz Christianem Löbke (ws. Finansów z wyłączeniem Skarbu Grupy i Relacji Inwestorskich). Wyraźny podział obowiązków w tym kontekście zapewnia, że funkcje są rozdzielone. Od 1 lutego 2021 r. Oliver Roes jest Członkiem Zarządu odpowiedzialnym za Dział Finansowy.

Zarządzanie ryzykiem, za które odpowiada Christian Löbke, obejmuje funkcje Ryzyka Finansowego i Niefinansowego, Zarządzanie Ryzykiem Kredytowym i Ryzykiem Rezydualnym, Back Office, Strategiczne Zarządzanie Ryzykiem i Specjalną Obsługę Klienta. Do dnia 27 lutego 2021 r. obejmowało również Big Data i Analitykę. 1 marca 2021 r. jednostka organizacyjna Big Data i Analityka została zmieniona na Strategiczne Zarządzanie Danymi i Aplikacjami. Jednocześnie jej jednostki sprawozdawcze zostały zrestrukturyzowane w celu dalszego usprawnienia struktury organizacyjnej.

Dr Volker Stadler odpowiada za operacje, które obejmują Nadzór i Zarządzanie IT, Bezpośrednią Obsługę Klienta Banku i Bezpośrednie Zarządzanie Procesami Bankowymi.

FILIE I ODDZIAŁY

Grupa Volkswagen Bank GmbH jest obecna w wielu krajach na rynku europejskim. Każdy zagraniczny oddział Volkswagen Bank GmbH we Francji, Grecji, Włoszech, Holandii, Polsce, Portugalii, Hiszpanii i Zjednoczonym Królestwie prowadzi własną działalność lokalną.

Informacje na temat zmian w tym zakresie przedstawiono w punkcie poświęconym inwestycjom kapitałowym. Oddziały Volkswagen Bank GmbH związane z konkretną

marką (Audi Bank, SEAT Bank, ŠKODA Bank, AutoEuropa Bank i ADAC Finance Service) udzielają konkretnego wsparcia w zakresie finansowania odpowiednich pojazdów. Oddział Ducati Bank wspiera finansowanie motocykli.

W Braunschweig, Emden, Hanowerze, Ingolstadt, Kassel, Neckarsulm, Salzgitter i Wolfsburg Grupa Volkswagen Bank GmbH posiada oddziały oferujące usługi dla klientów na miejscu, wsparcie doradcze oraz w niektórych przypadkach, bankomaty.

ZARZĄDZANIE WEWNĘTRZNE

Stosowane przez Grupę kluczowe wskaźniki efektywności ustalane są na podstawie MSSF i prezentowane w ramach systemu sprawozdawczości wewnętrznej. Najistotniejsze niefinansowe wskaźniki wyników to penetracja, kontrakty bieżące i nowe kontrakty. Finansowe kluczowe wskaźniki efektywności to wielkość transakcji, wielkość depozytów i wynik z działalności operacyjnej. Zwrot z kapitału własnego (RoE) oraz współczynnik kosztów do dochodów (CIR) to dodatkowe kluczowe wskaźniki efektywności stosowane w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

	Definicja
Niefinansowe wskaźniki efektywności	
Penetracja	Suma nowych kontraktów na nowe pojazdy Grupy w ramach finansowania klientów detalicznych i leasingu w stosunku do dostawy pojazdów Grupy na podstawie odpowiednich rynków Grupy Volkswagen Bank GmbH
Kontrakty bieżące	Kontrakty uznane na dzień sporządzenia sprawozdania
Nowe kontrakty	Kontrakty uznane po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym
Finansowe wskaźniki efektywności	
Wolumen transakcji	Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu finansowania detalicznego, finansowania dilerów (w tym faktoring), leasingu i bankowości bezpośredniej.
Wolumen depozytów	Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu finansowania detalicznego, finansowania dilerów, leasingu i bankowości bezpośredniej.
Wynik z działalności operacyjnej	Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i przeznaczonych do obrotu papierów wartościowych, dochody netto z transakcji leasingowych, koszty odsetkowe, dochody netto z kontraktów serwisowych, dochody netto z ubezpieczeń, rezerwa na ryzyko kredytowe, dochody netto z opłat i prowizji, wynik finansowy netto z zabezpieczeń, wynik finansowy netto z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej oraz z wyksięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, koszty ogólne i administracyjne oraz pozostałe przychody operacyjne/koszty operacyjne netto.
Zwrot z kapitału	Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem obliczany jest poprzez podzielenie zysku brutto przez średni kapitał własny.
Wskaźnik koszty/dochody	Koszty osobowe, istotne koszty ogólne i amortyzacja księgowa minus dochody z wykonanych usług / dochody finansowe i przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty ryzyka, płatności z tytułu opłat i prowizji, koszty finansowania i inne koszty bezpośrednie ¹

1. Elementy zysków i kosztów stanowią element strategii zarządzania spółki Volkswagen AG i nie znajdują odzwierciedlenia w przedstawionym w

niniejszym raporcie rocznym rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z zasadami MSSF.

ZMIANY INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Ze skutkiem od 24 marca 2021 r. przedsiębiorstwo pay direkt Beteiligungsgesellschaft privater Banken mbH, Berlin, zostało wykreślone z rejestru handlowego po likwidacji, w wyniku czego Volkswagen Bank zaprzestał ujmowania swoich 2,02% inwestycji kapitałowych w ten podmiot.

ODRĘBNE SPRAWOZDANIE NIEFINANSOWE DLA GRUPY

Grupa Volkswagen Bank GmbH skorzystała z możliwości przewidzianej w par. 340a ust. 1a zdanie 3 HGB w związku z par. 289b ust. 2 HGB oraz zgodnie z par. 340i ust. 5 zdanie 2 HGB w związku z par. 315b ust. 2 HGB zwalniającą ją z obowiązku złożenia sprawozdania niefinansowego i sprawozdania niefinansowego grupy i odnosi się do połączonego oddzielnego sprawozdania niefinansowego Volkswagen AG za rok obrotowy 2021, które będzie dostępne na stronie https://www.volkswagenag.com/presence/nachhaltigkeit/documents/sustainability-report/2021/Nonfinancial_Report_2021_d.pdf w języku niemieckim i pod adresem https://www.volkswagenag.com/presence/nachhaltigkeit/documents/sustainability-report/2021/Nonfinancial_Report_2021_e.pdf w języku angielskim od dnia 30 kwietnia 2022 r.

W tym kontekście Volkswagen AG odpowiada również za zarządzanie kwestiami środowiskowymi, społecznymi i korporacyjnymi (ESG) w całej Grupie.

Sprawozdanie na temat pozycji gospodarczej

Gospodarka światowa odnotowała ujemny wzrost w roku budżetowym 2021 ze względu na wpływ pandemii Covid-19. Globalny popyt na pojazdy był niższy niż w poprzednim roku. Uzyskany przez Grupę Volkswagen Bank GmbH zysk brutto przekroczył poziom z zeszłego roku.

GLOBALNE ROZPRZESTRZENIANIE SIĘ KORONAWIRUSA (SARS-COV-2)

Pod koniec 2019 r. w Chinach odnotowano pierwsze przypadki potencjalnie śmiertelnej choroby układu oddechowego. Choroba ta jest związana z nowym koronawirusem. Od połowy stycznia 2020 r. zakażenia zaczęły się pojawiać również poza Chinami. W 2020 r. liczba zakażonych osób rosła bardzo szybko, mimo różnic czasu zakażenia i rozprzestrzeniania się w danym regionie. Na całym świecie, na szczeblu krajowym podjęto i dostosowano środki o różnym poziomie intensywności w zależności od sytuacji. Ostatecznie jednak nie udało się opanować rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2. Ponadto, Komisja Europejska i liczne rządy w Europie i innych częściach świata uzgodniły pakiety pomocy mające na celu wsparcie gospodarki, a także wprowadzono środki stymulujące gospodarkę w celu przeciwdziałania skutkom pandemii. Przez cały rok 2020 światowe rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 spowodowało ogromne zakłócenia we wszystkich obszarach codziennego życia i gospodarki.

W pierwszym kwartale 2021 r. odnotowano głównie dynamiczny wzrost częstości zakażeń w wielu miejscach. W wielu częściach świata towarzyszyły temu ciągle zakłócenia - takie jak ograniczenia dotyczące kontaktów i mobilności osób lub ograniczenia działalności gospodarczej. Wraz ze zwiększoną dostępnością zdolności badawczych i szczepionek, niektóre kraje zezwoliły na szerokie wznowienie codziennego życia i działalności gospodarki. W szczególności w Chinach, podjęte środki doprowadziły do zniesienia ograniczeń. W większej części świata odsetek zakażeń początkowo spadł w drugim kwartale 2021 r., co doprowadziło do dalszego złagodzenia środków podjętych w celu powstrzymania pandemii. Od połowy roku niektóre kraje odnotowywały jednak wzrost liczby zakażeń, co wynikało głównie z nowych wariantów wirusa SARS-CoV-2. W reakcji na tę sytuację,

przywrócono niektóre ograniczenia. W trzecim kwartale 2021 r. w większości regionów świata odnotowano spadek liczby nowych zakażeń. W tym kontekście, wiele krajów w dużej mierze zniosło ograniczenia codziennego życia i gospodarki, w zależności od postępów w kampaniach szczepień. Tymczasowe zwiększenie liczby zakażeń - głównie związanych ze częstszymi podróżami - bardzo rzadko powodowało ponowne zaostrzenie środków. Wiele krajów na świecie ponownie odnotowało bardzo dynamiczny wzrost liczby zakażeń w czwartym kwartale, głównie ze względu na nowe warianty wirusa SARS-CoV-2, co, w zależności od postępów w szczepieniach w danym kraju, spowodowało ponowne wprowadzenie ograniczeń.

Ogólnie, w 2021 r. światowe rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 ponownie spowodowało znaczne zakłócenia we wszystkich obszarach codziennego życia i gospodarki.

ZMIANY W GLOBALNEJ GOSPODARCE

Gospodarka światowa poprawiła wyniki w 2021 r. ze względu na tymczasowe złagodzenie wielu ograniczeń i odnotowała wzrost na poziomie 5,6% (-3,4)%. Średni wskaźnik ekspansji produktu krajowego brutto (PKB) był znacznie wyższy niż poziom z poprzedniego roku zarówno w gospodarkach rozwiniętych, jak i na rynkach wschodzących. Postępy poczynione przez wiele krajów w zakresie podawania szczepionek swoim populacjom miały pozytywny wpływ, podczas gdy pojawienie się nowych wariantów wirusa doprowadziło do ponownego zwiększenia liczby zakażeń w poszczególnych krajach. Na szczeblu krajowym wyniki zależały między innymi od stopnia urzeczywistnienia się negatywnych skutków pandemii Covid-19 oraz intensywności, z jaką podjęto środki mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się choroby. Rządy i banki centralne wielu krajów utrzymały

ekspansywne środki polityki fiskalnej i pieniężnej. Stopy procentowe pozostały zatem stosunkowo niskie. Średnio, ceny wielu produktów energetycznych i innych znacznie wzrosły z roku na rok, w związku z rosnącym niedoborem półproduktów i towarów. Średnio na świecie, ceny konsumpcyjne rosły szybciej niż w 2020 r., a światowy handel towarami w okresie sprawozdawczym odnotował spadek.

Europa

Gospodarka w Europie Zachodniej odnotowała w 2021 r. znaczny dodatni ogólny wzrost na poziomie 5,4 (-6,5)%. Tendencję tę zaobserwowano w wszystkich krajach Europy Północnej i Południowej. Przyczyny tego stanu rzeczy obejmowały zwiększoną odporność na wysokie wskaźniki zakażeń, doświadczanej przez gospodarki wielu krajów. Jednocześnie, ożywienie gospodarcze zostało dotknięte tymczasowymi krajowymi restrykcjami mającymi na celu ograniczenie pandemii i nierównowagi między popytą a popytem, które częściowo z nich wynikały.

Niepewność miała również miejsce w roku podatkowym 2021 w wyniku wyjścia Zjednoczonego Królestwa z Unii Europejskiej (UE) oraz nowej umowy o handlu i współpracy zawartej w związku z tym.

W gospodarkach Europy Środkowej i Wschodniej w 2021 r., rzeczywisty bezwzględny PKB odnotował znaczący wzrost o 5,6 (-2,4)%. Produkcja gospodarcza wzrosła o 6,4 (-2,1)% w Europie Środkowej i 4,2 (-2,8)% w Europie Wschodniej.

Niemcy

Wyniki gospodarcze Niemiec odnotowały w roku sprawozdawczym dodatnią stopę wzrostu wynoszącą 2,7 (-4,9)%. W ciągu roku stan rynku pracy uległ poprawie wraz ze spadkiem stopy bezrobocia i liczby osób na kontraktach krótkoterminowych (*Kurzarbeit*). Tymczasowe złagodzenie ograniczeń w życiu codziennym i działalności gospodarczej zwiększyło zaufanie konsumentów i przedsiębiorstw. Średnio, przekroczyło ono poziomy z lat ubiegłych. Zaufanie znacznie wzrosło w sektorach przemysłu i usług.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

W 2021 r. usługi finansowe związane z przemysłem motoryzacyjnym charakteryzowały się wysokim poziomem popytu. Za sytuację taką odpowiada szereg czynników, w tym w szczególności utrzymujące się niskie kluczowe stopy procentowe w głównych obszarach walutowych. Pandemia Covid-19 w połączeniu z ograniczoną dostępnością pojazdów ze względu na niedobór półprzewodników nadal wywiera presję na spadek popytu na usługi finansowe w praktycznie każdym regionie. Ogólnie rzecz biorąc, kontynuowany był trend do brania pojazdów w leasing i odchodzenia od finansowania. Ponadto, usługi w zakresie mobilności, które koncentrują się raczej na korzystaniu z samochodu niż posiadaniu go na własność - np. takie auto w abonamencie - odnotowały wzrost

popytu w segmentach klientów prywatnych i biznesowych. Produkty serwisowe, takie jak umowy dotyczące inspekcji i konserwacji, również odnotowały skromny wzrost popytu ze względu na wynikającą z tego przewidywalność całkowitych kosztów operacyjnych.

Europejski rynek samochodów osobowych w okresie rozliczeniowym w coraz większym stopniu odczuwał skutki niedoboru półprzewodników, przy czym dostawy pojazdów były nieco niższe niż w roku poprzednim, kiedy i tak były niskie ze względu na pandemię. W takich utrzymujących się trudnych warunkach rynkowych liczba nowych zamówień na produkty usług finansowych w segmencie nowych pojazdów osiągnęła poziom z poprzedniego roku. Finansowanie używanych pojazdów wykazywało jednak pozytywną tendencję, przy czym najbardziej zauważalny wzrost odnotowano w segmencie produktów posprzedażowych, takich jak umowy serwisowe, umowy w sprawie kontroli i części zamiennych, których liczba znacznie wzrosła w stosunku do poprzedniego roku.

W 2021 r. działalność w zakresie usług finansowych w Niemczech w coraz większym stopniu musiała sprostać wyzwaniom związanym z niedoborem półprzewodników, w dodatku do pandemii Covid-19. Dostawy nowych pojazdów spadły, co w konsekwencji doprowadziło również do spadku liczby pojazdów dostępnych na rynku wtórnym. Z drugiej strony, zawarto nowe umowy finansowania nowych i używanych pojazdów, jak również dotyczące bezpośredniej działalności w porównaniu z rokiem poprzednim. Wskaźnik penetracji nowych pojazdów był nawet wyższy niż bardzo dobry poziom osiągnięty w poprzednim roku. Z kilkoma wyjątkami, liczba nowych umów na usługi i produkty ubezpieczeniowe z roku na rok spadała.

TRENDY NA RYNKACH SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH SAMOCHODÓW DOSTAWCZYCH

W roku podatkowym 2021 wielkość rynku samochodów osobowych na całym świecie wzrosła średnio o 4,2% do 70,9 mln sztuk w porównaniu do słabego wyniku w roku poprzednim. Wzrost ten był jednak nierówny ze względu na skutki pandemii Covid-19, której przebieg znacznie różnił w poszczególnych regionach zarówno w 2020 r., jak i w okresie sprawozdawczym. Niedobór półprzewodników i wynikające z niego wąskie gardła podaży miały również negatywny wpływ w drugiej połowie 2021 r. Wzrost w Europie Środkowej i Wschodniej był nieco niższy niż średnia światowa, podczas gdy w Europie Zachodniej wolumen rynkowy nadal malał, spadając poniżej niskiej wartości z poprzedniego roku.

W okresie sprawozdawczym całkowita liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych była nieznacznie (1,5%) wyższa niż w poprzednim roku.

Środowisko omawianego sektora

W 2021 r. na środowisko omawianego sektora istotny wpływ

miały środki polityki fiskalnej, które przyczyniły się znacząco do wystąpienia różnych poziomów sprzedaży na rynkach. Środki te obejmowały zmniejszanie lub podwyższanie podatków, programy motywacyjne i zachęty do sprzedaży, a także cła importowe.

Ponadto inne niż taryfowe bariery handlowe mające na celu ochronę rynku motoryzacyjnego poszczególnych krajów utrudniły dostawy pojazdów, części i komponentów.

W okresie sprawozdawczym na szczególne warunki sektorowe w europejskim środowisku bankowym miały wpływ interwencje prawne i regulacyjne w odpowiedzi na pandemię i konsekwencje gospodarcze. Obejmują one na przykład programy udzielania pożyczek powierniczych i prawnie umocowane zwolnienie z uiszczania opłat w celu wsparcia kredytobiorców. Nadal obowiązują ukierunkowane dłuższe operacje refinansujące Europejskiego Banku Centralnego (TLTRO III) w celu zapewnienia płynności bankom.

Europa

W Europie Zachodniej liczba rejestracji samochodów osobowych w okresie sprawozdawczym nieznacznie spadła w stosunku do słabego poziomu z poprzedniego roku, zmniejszając się o 2,0% do 10,7 mln pojazdów. Utrzymując się restrikcje mające na celu ograniczenie pandemii Covid-19 doprowadziły do spadku dostaw rok do roku w pierwszych dwóch miesiącach 2021 r. Od marca do czerwca popyt w każdym miesiącu przekraczał popyt z poprzedniego roku, na który pandemia miała wpływ w ostatniej jednej trzeciej pierwszego kwartału, a w szczególności w drugim kwartale 2020 r. W drugiej połowie 2021 r. liczba zarejestrowanych nowych samochodów osobowych z miesiąca na miesiąc spadała, w niektórych przypadkach znacznie. Było to spowodowane z jednej strony ożywieniem rynku, które miało miejsce w poprzednim roku, a z drugiej - niedoborem półprzewodników, który zmniejszył dostępność pojazdów. Niemniej jednak, z wyjątkiem Hiszpanii (-0,9%), w roku obrotowym 2021 wyniki dużych rynków prywatnych samochodów osobowych były ogólnie pozytywne: Francja (+0,5%), Zjednoczone Królestwo (+1,0%) i Włochy (+5,6%).

Wolumen rejestracji lekkich samochodów dostawczych w Europie Zachodniej był umiarkowanie wyższy niż w poprzednim roku, zwiększając się o 4,4%.

W regionie Europy Środkowej i Wschodniej wielkość rynku samochodów osobowych w roku podatkowym 2021 wynosiła 2,9 mln pojazdów, co stanowi zaledwie 2,8% więcej niż w roku poprzednim, w którym odczuwano również skutki pandemii. Zmiany popytu w okresie sprawozdawczym różniły się pomiędzy poszczególnymi rynkami. W Europie Środkowej liczba rejestracji znacznie spadła - o 1,4% do 1,1 miliona. Natomiast sprzedaż samochodów osobowych w Europie Wschodniej rosła nieco szybciej (+3,8%) do 1,8 mln sztuk.

Wolumen rynku lekkich samochodów dostawczych w Europie Środkowej i Wschodniej był znacznie wyższy rok do

roku (+12,1%).

Niemcy

W roku podatkowym 2021 zarejestrowano w Niemczech 2,6 mln samochodów, co stanowi wyraźny spadek (-10,1%) w stosunku do poziomu z poprzedniego roku, a tym samym najniższy wynik od czasu zjednoczenia Niemiec. Oprócz skutków pandemii Covid-19, było to związane z wczesnymi zakupami dokonanymi w 2020 r. ze względu na wygaśnięcie tymczasowej obniżki podatku od towarów i usług oraz pogorszenie się sytuacji w zakresie dostaw w wyniku niedoboru półprzewodników.

Ze względu na brak dostaw półprzewodników i związane z tym środki, takie jak zmniejszenie i wyłączenie produkcji, produkcja krajowa i eksport w okresie sprawozdawczym również były niższe w porównaniu do lat poprzednich: produkcja samochodów osobowych spadła o 11,9% do 3,1 mln pojazdów, a eksport samochodów osobowych spadł o 10,3% do 2,4 mln sztuk.

Sprzedaż lekkich samochodów dostawczych w Niemczech w okresie sprawozdawczym zanotowała niewielki spadek o 1,8% w stosunku do roku 2020.

OGÓLNA OCENA WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Volkswagen Bank GmbH uważa, że wyniki działalności w 2021 roku można uznać za zadowalające. Zysk brutto za okres sprawozdawczy wyniósł 1106,7 mln EUR, czyli więcej niż wynik za ten sam okres w poprzednim roku (808,3 mln EUR). Koszty ryzyka były znacznie niższe niż w poprzednim roku, a sytuacja w zakresie finansowania pozostała korzystna. Wraz z inicjatywami na rzecz zwiększenia efektywności czynniki te były kluczowe w kontekście wzrostu zarobków.

Wyniki w okresie sprawozdawczym były zdominowane przez niedobór chipów półprzewodnikowych i związane z tym problemy z dostawami modeli w Grupie Volkswagen. W związku z tym wielkość kredytów i należności od klientów były znacznie niższe od poziomu z poprzedniego roku, co doprowadziło do odpowiedniego obniżenia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego. Ogólnie rzecz biorąc, Grupa Volkswagen Bank GmbH ustaliła, że jej ryzyko kredytowe utrzymywało się na stałym poziomie. Ryzyko wartości rezydualnej również pozostało zasadniczo na stabilnym poziomie. Niedobór nowych pojazdów doprowadził w rzeczywistości do pozytywnej tendencji na rynku pojazdów używanych, w wyniku której bank był w stanie wygenerować zyski z wprowadzania do obrotu używanych pojazdów.

Korzystne warunki finansowania zostały zapewnione przez ogólny niski poziom stóp procentowych i płynności udostępniony przez EBC w operacjach otwartego rynku (TLTRO III).

Pozytywny trend w zakresie wyników działalności został wzmocniony przez program efektywności operacyjnej (OPEX), którego część obejmuje harmonizację systemów

informatycznych, oraz postępującą cyfryzację modelu biznesowego.

ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2021 W PORÓWNIANIU DO PROGNOZ Z POPRZEDNICH LAT

Pomimo wysokiego popytu na nowe pojazdy, niedobór półprzewodników ograniczył dostępność pojazdów marek Grupy. Zmniejszyło to zarówno rynek finansowania nowych pojazdów, jak i popyt ze strony dealerów na finansowanie zapasów. Ponadto, odnotowano wyraźną kontynuację tendencji klientów w niektórych krajach europejskich do przejścia z finansowania na leasing, zwłaszcza w Niemczech.

Trwająca pandemia Covid-19 nadal wywiera niekorzystny wpływ na działalność gospodarczą w większości krajów europejskich. Tymczasowe ograniczenia dotyczące kontaktów społecznych i działalności gospodarczej na początku roku sprawozdawczego były szkodliwe dla popytu na produkty finansowania samochodów.

Czynniki te oznaczają, że dane liczbowe dotyczące penetracji, nowych i aktualnych kontraktów nie były zgodne z prognozami. Wzrost popytu na używane pojazdy i związane z

nimi produkty finansowe nie zrównoważył w pełni tej tendencji. Wpływ na wolumen działalności w 2021 r. był taki sam zarówno w przypadku finansowania klientów, jak i dilerów.

Depozyty klientów, które służą jako źródło finansowania kredytów, zostały celowo zmniejszone w ramach polityki biznesowej, ponieważ Volkswagen Bank GmbH dysponował mniej kosztownym źródłem finansowania w formie programu TLTRO III EBC, a bank miał mniejsze zapotrzebowanie na finansowanie ze względu na spadek wolumenu działalności. Podjęte działania oznaczały, że możliwe było uniknięcie kosztów spowodowanych nadmierną płynnością. Wolumen depozytów był zatem niższy niż w 2020 r.

Przewidywano, że wynik operacyjny za 2021 r. będzie znacznie niższy od poziomu z 2020 r. Można było jednak zmienić tę prognozę w 2021 r. z powodu pozytywnych pozycji jednorazowych, w szczególności w odniesieniu do kosztów ryzyka. Wynik operacyjny, zwrot z kapitału własnego oraz stosunek kosztów do dochodów okazały się zatem lepsze niż prognozowano.

	Faktycznie w 2020 r. ¹	Prognoza na 2021 r.	Faktycznie w 2021 r.
Niefinansowe wskaźniki efektywności			
Penetracja (procent)	18,9	Na poziomie z 2020 r.	17,9
Kontrakty bieżące (tysiące)	3.700	Umiarkowanie powyżej poziomu uzyskanego w 2020 r.	3.431
Nowe kontrakty (tysiące)	1.074	Umiarkowanie powyżej poziomu uzyskanego w 2020 r.	1.046
Finansowe wskaźniki efektywności			
Wolumen transakcji (mln EUR)	48.486	Na poziomie z 2020 r.	45.585
Wolumen depozytów (mln EUR)	28.694	Na poziomie z 2020 r.	26.489
Wynik z działalności operacyjnej (mln EUR)	804	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2020 r.	1.137
Zwrot z kapitału (procent)	8,0	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2020 r.	10,5
Wskaźnik koszty/dochody (procent)	51,4	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2020 r.	40,1

1 Rachunek zysków i strat za poprzedni rok został przekształcony w celu odzwierciedlenia korekt rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych. Szczegółowe informacje można znaleźć w sekcji „Zmiany danych względem poprzedniego roku” notatek.

WYNIKI FINANSOWE

Zyski uzyskane przez Grupę Volkswagen Bank GmbH w roku obrotowym 2021 były wyższe niż w roku obrotowym 2020.

Wynik z działalności operacyjnej na poziomie 1137,3 mln EUR był powyżej wyniku za poprzedni rok (804,4 mln EUR). Zysk brutto wzrósł w ujęciu rok do roku o 298,5 mln EUR do 1106,7 mln EUR. Udział zagranicznych oddziałów i spółek wyniósł 849,1 mln EUR (poprzedni rok: 577,1 mln EUR), czyli 76,7%.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji na papierach wartościowych wzrosły o 59,3 mln EUR do 1.377,5 mln euro (poprzedni rok: 1.436,8 mln EUR). Dochody netto z leasingu spadły o 11,4% do 269,1 mln EUR (poprzedni rok: 241,5 mln EUR).

Koszty odsetkowe Volkswagen Bank GmbH spadły ze 152,6 mln EUR do 133,6 mln EUR.

Dochody netto z kontraktów serwisowych generowane są wyłącznie przez oddziały, które prowadzą także działalność leasingową. W tym przypadku dochód netto wzrósł o 9,0 mln EUR do 3,0 mln EUR (w poprzednim roku: koszt netto 6,0 mln EUR).

Wymagana rezerwa na ryzyko kredytowe spadła do 327,1 mln EUR (w poprzednim roku: 643,8 mln EUR). Przychody z odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu wyceny nie są już wymagane, a dochody z pożyczek i należności uprzednio odpisanych wyniosły 504,9 mln EUR, a zatem wzrosły w stosunku do wartości z ubiegłego roku (ponownie: 378,8 mln EUR). Spowodowało to wzrost netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego o 177,8 mln EUR (poprzedni rok: wzrost netto o 264,9 mln EUR). Głównymi czynnikami leżącymi u podstaw tej zmiany były: stabilna sytuacja w zakresie ryzyka i odwrócenie rezerw na ryzyko kredytowe w wyniku spadku wolumenu kredytów i należności.

Przychody netto z tytułu opłat i prowizji w 2021 r. osiągnęły wynik dodatni, a przychody netto wyniosły 116,3 mln EUR (w poprzednim roku: 105,1 mln EUR), co wynikało głównie z wyższych przychodów z opłat i prowizji w Volkswagen Bank Germany i w oddziale w Hiszpanii.

Strata lub zysk netto z zabezpieczeń wyniosła 30,1 mln EUR (poprzedni rok: strata netto w wysokości 8,0 mln EUR), podczas gdy zysk netto z instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej oraz zysk netto z wyksięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody wyniósł 7,4 mln euro (poprzedni rok: zysk netto w wysokości 4,4 mln EUR). Na obydwie powyższe dane znaczący wpływ miała działalność Volkswagen Bank GmbH w Niemczech.

Koszty ogólne i administracyjne spadły w stosunku do poprzedniego roku i wyniosły 807,8 mln EUR (poprzedni rok: 762,5 mln EUR). Głównymi przyczynami były: wzrost wydatków na personel o 9,2 mln EUR oraz wzrost kosztów IT o 22,3 mln EUR.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 241,6 mln EUR

(poprzedni rok: 270,0 mln EUR). Obejmowało to również dochody z odwrócenia rezerw w kwocie 187,1 mln EUR (rok poprzedni: 122,4 mln EURO) oraz inne przychody ze sprzedaży w kwocie 23,5 mln EURO (rok poprzedni: 20,5 mln EUR). Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 83,8 mln EUR (poprzedni rok: 59,3 mln EUR). Kwota ta obejmowała odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w wysokości 16,5 mln EUR (rok poprzedni: 0,0 mln EUR). Uwzględniając pozostałe elementy wyniku finansowego, Grupa Volkswagen Bank GmbH uzyskała zysk netto w wysokości 778,8 mln EUR (poprzedni rok: 648,0 mln EUR).

Zysk Volkswagen Bank GmbH ustalony zgodnie z HGB (po odliczeniu podatków) w wysokości 562,8 mln EUR (poprzedni rok: 382,9 mln EUR) zostanie przeniesiony na podmiot dominujący, tj. spółkę Volkswagen AG, zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego.

AKTYWA NETTO I POZYCJA FINANSOWA

Zarząd Volkswagen Bank uznaje aktywa netto i sytuację finansową za ogólnie pozytywne.

Działalność kredytowa

Działalność kredytowa Grupy Volkswagen Bank GmbH polega głównie na kredytach związanych z pojazdami udzielanych klientom detalicznym, klientom biznesowym i dilerom. Wartość tego typu kredytów i należności spadła o 5,1 mld EUR do 43,0 mld EUR.

Kredyty detaliczne

W Grupie Volkswagen Bank GmbH całkowita liczba bieżących kontraktów kredytowych z klientami spadła do 2,6 milionów (poprzedni rok: 2,8 mln). W roku obrotowym 2021 zawarto 711 tys. nowych kontraktów (poprzedni rok: 779 tys.). Na dzień 31 grudnia 2021 roku kredyty i należności w ramach kredytów detalicznych wyniosły 31,1 mld EUR (poprzedni rok: 33,8 mld EUR). Udział krajów europejskich w tym wyniku poza Niemcami stanowił 11,0 mld EUR (poprzedni rok: 10,7 mld EUR).

Kredyty dla dilerów

Wartość kredytów dla dilerów - pozycja ta obejmuje kredyty na rzecz oraz należności ze strony dilerów związane z finansowaniem zakupu pojazdów na stanie, a także kredyty obrotowe i inwestycyjne - spadła o 21,8% lub 2,5 mld EUR do 9,0 mld EUR.

Wielkość kredytów i należności związanych z zagranicznymi oddziałami i jednostkami zależnymi wyniosła 4,8 mld EUR (w poprzednim roku: 6,5 mld EUR) na dzień bilansowy.

Leasing

Należności z tytułu transakcji leasingowych wyniosły 2,9 mld EUR (w poprzednim roku: 2,8 mld EUR). Usługi leasingowe

oferowane są wyłącznie w krajach europejskich innych niż Niemcy.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

W skład portfela Grupy Volkswagen Bank GmbH wchodzi przede wszystkim papiery wartościowe o stałym dochodzie wyemitowane przez sektor publiczny na kwotę 4,1 mld EUR (poprzedni rok: 3,3 mld EUR).

Inwestycje rozliczane metodą praw własności

Inwestycje w DFM N.V., Amersfoort, Holandia, Volkswagen Finančné služby Slovensko, s.r.o., Bratislava, Słowacja i

Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH, Braunschweig, Niemcy, są nadal wykazywane jako inwestycje rozliczane metodą praw własności.

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Volkswagen Bank GmbH posiadał 1% kapitału spółki OOO Volkswagen Bank RUS z siedzibą w Moskwie oraz 20% udziałów Credi2 GmbH z siedzibą we Wiedniu. Udział ten nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniego roku.

KONTRAKTY BIEŻĄCE I NOWE KONTRAKTY

w tys. ¹	Grupa Volkswagen			w tym: inne oddziały / jednostki zależne		
	Bank	w tym: Niemcy	w tym: Włochy	w tym: Francja	w tym: Hiszpania	
Kontrakty bieżące ²	3.431	1.456	427	863	436	249
Detaliczne kredyty samochodowe	2.452	1.334	408	121	428	160
Detaliczne kredyty konsumenckie	118	107	-	-	8	3
Leasing	282	-	-	268	0	14
Serwis/ubezpieczenie	578	15	19	473	-	72
Nowe kontrakty ²	1.046	332	142	376	92	103
Detaliczne kredyty samochodowe	686	309	142	63	91	80
Detaliczne kredyty konsumenckie	25	23	-	-	0	2
Leasing	106	-	-	100	-	6
Serwis/ubezpieczenie	229	0	-	213	-	16
mIn EUR						
Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu:						
Kredyty detaliczne	31.073	20.118	5.025	773	4.303	853
Bankowość bezpośrednia	322	304	-	0	1	17
Kredyty dla dilerów	9.026	4.266	576	1.419	635	2.130
Leasing	2.928	-	-	2.801	0	126
Aktywa w leasingu	2.236	1	-	2.235	-	-
Procent						
Wskaźniki penetracji ³	17,9	7,0	41,2	50,0	30,1	8,9

1 Wszystkie zaprezentowane dane zaokrąglono; w związku z tym dodanie podanych sum może prowadzić do niewielkich rozbieżności.

2 Kontrakty bieżące i nowe kontrakty w każdym przypadku w odniesieniu do rynków zaprezentowanych dla Grupy Volkswagen Bank GmbH.

3 Współczynnik nowych kontraktów na nowe pojazdy Grupy do dostaw pojazdów Grupy w każdym przypadku w odniesieniu do rynków zaprezentowanych dla Grupy Volkswagen Bank GmbH.

ZMIANY DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW BIEŻĄCYCH I NOWYCH KONTRAKTÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

w tys.



	Kontrakty bieżące na dzień 31 grudnia
	z czego nowe kontrakty w okresie sprawozdawczym
	Kredyty detaliczne
	Leasing
	Serwis/ubezpieczenia

BEZPOŚREDNI KLIENTCI BANKU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

Kredyty, depozyty i pożyczki (w tys.)

DEPOZYTY KLIENTÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

w mln EUR

2021	1,006	2021	26,489
2020	1,037	2020	28,694
2019	1,075	2019	31,733
2018	1,215	2018	29,349
2017	1,269	2017	33,583

Od 1 stycznia 2019 roku wielkość depozytów obliczana jest bez lokat gotówkowych spółek Grupy.

Depozyty i pożyczki

Główne pozycje po stronie kapitałowej i pasywów bilansu, inne niż kapitał własny, to zobowiązania wobec klientów, które spadły o 1,1 mld EUR do 34,3 mld EUR (rok poprzedni: 35,4 mld EUR), zobowiązania wobec banków w kwocie 13,2 mld EUR (rok poprzedni: 9,7 mld EUR) oraz obligacje i papiery dłużne wyemitowane w kwocie 5,7 mld EUR (rok poprzedni: 8,7 mld EUR).

DEPOZYTY

Działalność depozytowa w Grupie Volkswagen Bank GmbH uległa nieznacznemu ograniczeniu w porównaniu do poprzedniego roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania, wolumen depozytów klientów wynosił 26,5 mld EUR, co oznacza spadek o 7,7% w ujęciu rok do roku (poprzedni rok: 28,7 mld EUR). Działalność depozytowa jest więc istotnym czynnikiem wspierającym Grupę Volkswagen w retencji klientów.

Poza bezpieczeństwem zapewnionym poprzez ustawowe gwarancje depozytowe Volkswagen Bank GmbH chroni także członkostwo w Funduszu Ochrony Depozytów prowadzonym przez Stowarzyszenie Banków Niemieckich (Bundesverband deutscher Banken e.V.).

KAPITAŁ WŁASNY

W roku obrotowym 2021 kapitał subskrybowany Volkswagen Bank GmbH nie uległ zmianie i wyniósł 318,3 mln EUR.

Rezerwy kapitałowe Volkswagen Bank GmbH na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiły 8,9 mld EUR (poprzedni rok: 8,5 mld EUR).

Zysk ustalony zgodnie z HGB, który ma zostać przeniesiony na spółkę Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego, wyniósł 562,8 mln EUR (poprzedni rok: 382,9 mln EUR).

Kapitał własny obliczony zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł 10,9 mld EUR (poprzedni rok: 10,3 mld EUR). W efekcie wskaźnik kapitału własnego (kapitał własny podzielony przez sumę aktywów) wyniósł 16,1% (poprzedni rok: 15,3%) w oparciu o sumę aktywów = 67,3 mld EUR.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ZGODNIE Z WYMOGAMI REGULACYJNYMI

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi, Volkswagen Bank GmbH musi przestrzegać przepisów rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych, CRR) i spełniać minimalne wymogi kapitałowe. W tym kontekście Volkswagen Bank GmbH musi osiągać minimalne współczynniki kapitałowe określone w art. 92 ust. 1 CRR, zarówno na poziomie poszczególnych banków (HGB), jak i na poziomie skonsolidowanym (MSSF). Minimalny współczynnik zgodnie z CRR dla kapitału podstawowego Tier I (CET1) wynosi 4,5%, dla kapitału Tier - I 6% i dla kapitału ogółem 8%. Ponadto Volkswagen Bank GmbH musi spełniać łączny wymóg

bufora kapitałowego określony w par. 10i Kreditwesengesetz (KWG - niemiecka ustawa bankowa), tj. wymogi dotyczące bufora zabezpieczającego i właściwego dla instytucji bufora antycyklicznego.

Jako właściwy organ nadzorczy Volkswagen Bank GmbH, Europejski Bank Centralny (EBC) może w ramach Procesu Badania i Oceny Nadzorczej (SREP) podjąć decyzję o nałożeniu narzutu kapitałowego, który musi być osiągnięty w dodatku do ustawowych minimalnych wskaźników i wymogów bufora kapitałowego. Podstawą prawną tego narzutu kapitałowego lub wymogu Filaru 2 (P2R) jest art. 16 Rozporządzenia Rady (UE) nr 1024/2013 powierzającego Europejskiemu Bankowi Centralnemu szczególne zadania w odniesieniu do polityki związanej z nadzorem ostrożnościowym nad instytucjami kredytowymi. Decyzja EBC zobowiązuje Volkswagen Bank GmbH do spełnienia, na poziomie skonsolidowanym, łącznego wymogu kapitałowego SREP (TSCR) wynoszącego co najmniej 10% oraz wymogu Filaru 2 wynoszącego 2%. Decyzja EBC stanowi, że wymóg Filaru 2 musi być spełniony w formie kapitału CET1. EBC przyznał jednak złagodzenie wymogów kapitałowych na ograniczony okres w odpowiedzi na pandemię Covid-19, w wyniku czego wymóg Filaru 2 nie musi być już w pełni pokryty kapitałem CET1, ale jedynie w minimalnym udziale wynoszącym 56,25%. Pozostała część wymogu Filaru 2 może zostać spełniona przy użyciu kapitału dodatkowego Tier 1 (AT1) i kapitału Tier 2 (T2).

Volkswagen Bank GmbH spełniał wszystkie minimalne wymogi w całym okresie sprawozdawczym, zarówno na poziomie poszczególnych banków, jak i na poziomie skonsolidowanym.

Całkowity współczynnik kapitałowy (środki własne do całkowitej ekspozycji na ryzyko) wyniósł na koniec okresu sprawozdawczego 19,0% (poprzedni rok: 18,1%), czyli znacznie powyżej ustawowego minimum.

Współczynnik kapitałowy Tier 1 i współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego po 19,0% (poprzedni rok: 18,1%), tj. również znacznie powyżej wymaganych zgodnie z Rozporządzeniem CRR minimumów.

Całkowita ekspozycja na ryzyko jest wyliczana na podstawie ryzyka kredytowego, ryzyka rynku, ryzyka operacyjnego i ryzyka wynikającego z korekty wartości kredytowej (opłata CVA). Ryzyko kredytowe oraz ekspozycję ważoną ryzykiem ustala się zgodnie ze standardowym podejściem do ryzyka kredytowego (CRSA).

Takie standardowe podejście określone w art. 317 Rozporządzenia CRR stosuje się do obliczenia wymaganego poziomu środków własnych dla celów ryzyka operacyjnego. Wymagany poziom środków własnych dla celów korekty wartości kredytowej ustala się zgodnie ze standardową metodą przewidzianą w art. 384 Rozporządzenia CRR.

Poniżej przedstawiono podział całkowitej ekspozycji na ryzyko i środków własnych:

		31.12.2019	31 grudnia 2020 ³
Całkowita ekspozycja na ryzyko ¹ (mln EUR)		49.770	50.557
z czego ekspozycja ważona ryzykiem dla ryzyka kredytowego	45.696	46.480	
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka rynku * 12,5	210	308	
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka operacyjnego * 12,5	3.789	3.755	
z czego wymagany poziom środków własnych dla korekty wartości kredytowej * 12,5	75	14	
Dopuszczalne środki własne (mln EUR)		9.474	9.169
Środki własne (mln EUR)		9.474	9.169
z czego kapitał podstawowy Tier 1	9.461	9.150	
z czego dodatkowy kapitał Tier 1	-	-	
z czego kapitał Tier 2	13	19	
Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1 ² (%)		19,0	18,1
Wskaźnik kapitału Tier 1 ² (%)		19,0	18,1
Wskaźnik kapitału całkowitego ² (%)		19,0	18,1

1 Zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR.

2 Zgodnie z art. 92 ust. 1 Rozporządzenia CRR.

3 Aktualizacja retrospektywna zgodnie z Q&A 2018_4085 EUNB, z uwzględnieniem danych bilansowych z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

WSKAŹNIKI REGULACYJNE VOLKSWAGEN BANK GMBH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

Own funds and total risk exposure/total risk value in € billion			Tier 1 capital ratio/ Common equity Tier 1 capital ratio		Overall ratio/ Total capital ratio	
2021	9.5 9.5 49.8	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital¹ Own funds Total risk value	>	19.0 %	>	19.0 %
2020 ²	9.2 9.2 50.6	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital¹ Own funds Total risk value	>	18.1 %	>	18.1 %
2019	8.7 8.7 55.8	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital¹ Own funds Total risk value	>	15.6 %	>	15.6 %
2018	10.0 10.0 64.2	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital¹ Own funds Total risk value	>	15.5 %	>	15.5 %
2017	10.3 10.3 65.4	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital¹ Own funds Total risk value	>	15.6 %	>	15.7 %

	Środki własne i całkowita ekspozycja na ryzyko / całkowita wartość ryzyka w mld EUR
	Współczynnik kapitału Tier 1 / Współczynnik kapitałowy kapitału

	podstawowego Tier 1
	Ogólny wskaźnik / Całkowity wskaźnik kapitałowy
	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹
	Środki własne
	Całkowita wartość ryzyka

1 Kwoty kapitału Tier 1 i kapitału podstawowego Tier 1 są takie same, ponieważ Volkswagen Bank GmbH nie wyemitował żadnych instrumentów Dodatkowego kapitału Tier 1.

2 Aktualizacja retrospektywna zgodnie z Q&A 2018_4085 EUNB, z uwzględnieniem danych bilansowych z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wzrost wskaźników regulacyjnych kapitału (wskaźnik kapitałowy CET1, wskaźnik kapitału Tier 1 i całkowity wskaźnik kapitałowy) rok do roku można w znacznej mierze przypisać spadkowi całkowitej ekspozycji na ryzyko. Spadek ten był spowodowany głównie niższym wolumenem działalności detalicznej i korporacyjnej oraz zmniejszeniem

ryzyka kredytowego o 2,1 mld EUR.

Środki własne nieznacznie zmieniły się w porównaniu z rokiem poprzednim, głównie z powodu wpłaty 383 mln EUR do rezerw kapitałowych Volkswagen Bank GmbH.

WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁU TIER 1 / WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER 1

dane w %

OGÓLNY WSKAŹNIK / CAŁKOWITY WSKAŹNIK KAPITAŁOWY

dane w %

2021		19.0	2021		19.0
2020 ¹		18.1	2020 ¹		18.1
2019		15.6	2019		15.6
2018		15.5	2018		15.5
2017		15.6	2017		15.7

1 Aktualizacja retrospektywna zgodnie z Q&A 2018_4085 EUNB, z uwzględnieniem danych bilansowych z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Volkswagen Bank GmbH posiada proces planowania kapitałowego, którego celem jest zapewnienie, aby minimalne regulacyjne współczynniki kapitałowe były spełnione, nawet w przypadku wzrostu wolumenu działalności. Poza korektą rezerw kapitałowych i zastosowaniem kapitału Tier 2 w formie zobowiązań podporządkowanych, Bank, by zoptymalizować proces zarządzania kapitałem, może także wykorzystać transakcje na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami. W związku z powyższym Volkswagen Bank GmbH posiada dobre podstawy do dalszej ekspansji swoich usług finansowych.

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH

Zobowiązania pozabilansowe dotyczą przede wszystkim odwołalnych i nieodwołalnych zobowiązań kredytowych. W Grupie Volkswagen Bank GmbH wynosiły one 14,249 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 r. (rok poprzedni: 11,358 mln EUR).

ANALIZA PŁYNNOŚCI

Grupa Volkswagen Bank GmbH finansowana jest w znacznej mierze poprzez rynek kapitałowy i programy papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami, a także depozyty w bankowości bezpośredniej. Źródła finansowania są uzupełniane ad hoc poprzez wykorzystanie płynności udostępnionej przez EBC w operacjach otwartego rynku (TLTRO III). Volkswagen Bank GmbH utrzymuje rezerwy płynności w formie papierów wartościowych zdeponowanych na bezpiecznym rachunku powierniczym w Deutsche Bundesbanku. Aktywne zarządzanie bezpiecznym rachunkiem powierniczym, który pozwala Volkswagen Bank GmbH na uczestnictwo w działalności kredytowej, potwierdziło, że jest to skuteczne podejście do rezerwy płynności. Oprócz obligacji z różnych krajów, niemieckich państw federalnych (obligacje landów), instytucji ponadnarodowych i wielostronnych banków rozwoju oraz Pfandbriefe (listy zastawne) o łącznej wartości 4,0 mld EUR, Volkswagen Bank GmbH posiada również uprzywilejowane

obligacje ABS wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia Volkswagen Bank GmbH na łączną kwotę 16,0 mld EUR, które mogą zostać zdeponowane jako zabezpieczenie na bezpiecznym rachunku powierniczym. Tego typu obligacje uprzywilejowane ABS nie są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH, ponieważ wyżej wspomniane podmioty specjalnego przeznaczenia same podlegają konsolidacji.

W powiązaniu z różnymi miarami procesu ILAAP przeprowadzana jest ocena normatywnych i ekonomicznych perspektyw dotyczących adekwatności płynności w krótkim, średnim i długim horyzoncie czasowym. Grupa Volkswagen Bank GmbH zapewnia utrzymanie odpowiedniego poziomu adekwatności płynności poprzez pomiar i ograniczanie miar ILAAP. Istotnym wskaźnikiem ILAAP stosowanym przez jednostkę Skarbu do zarządzania płynnością w Volkswagen Bank GmbH i w podmiotach w ramach podstaw regulacyjnych konsolidacji Grupy Volkswagen Bank GmbH jest wskaźnik pokrycia płynności (LCR). W okresie od stycznia do grudnia 2020 roku wskaźnik ten wynosił od 157% do 274% dla grupy Volkswagen Banku GmbH i był tym samym przez cały czas znacznie powyżej dolnego limitu regulacyjnego wynoszącego 100%. Zmiany wskaźnika płynności są nieprzerwanie monitorowane i są przedmiotem aktywnych działań zarządczych polegających na wydaniu dolnego limitu dla celów zarządzania wewnętrznego. Wysoce płynne aktywa dla celów wskaźnika pokrycia płynności (LCR) obejmują salda w banku centralnym i obligacje rządowe, a także inne papiery wartościowe, takie jak obligacje landów, obligacje ponadnarodowe i Pfandbriefe.

Przewidziany w Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk - niemieckie minimalne wymagania dotyczące zarządzania ryzykiem) dla grupy Volkswagen Bank GmbH wymóg zapewnienia wysoce płynnego bufora pieniężnego oraz odpowiednich rezerw płynności w celu wypełnienia wymogów płynności w siedmiodniowym i trzydziestodniowym horyzoncie czasowym został zrealizowany w każdym momencie okresu sprawozdawczego, nawet w różnych skrajnych scenariuszach. Zgodność z tym wymogiem jest ustalana i stale monitorowana przez dział zarządzania ryzykiem utraty płynności. W procesie tym prognozuje się przepływy pieniężne za kolejne dwanaście miesięcy i następnie porównuje je z potencjalnymi dostępnymi środkami w każdym przedziale wymagalności. Przez cały czas dostępne były odpowiednie potencjalne środki na pokrycie wymogów płynności zarówno w normalnym scenariuszu, jak i w wymaganych przez MaRisk testach warunków skrajnych. Przez cały rok sprawozdawczy wskaźnik odzyskania w okresie przetrwania zawsze wykazywał okres przetrwania dłuższy niż 12 miesięcy.

FINANSOWANIE

Strategiczne zasady

Jeżeli chodzi o finansowanie, Grupa Volkswagen Banku GmbH ogólnie, stosuje strategię dywersyfikacji by osiągnąć najlepszą możliwą równowagę kosztów i ryzyka. Oznacza to dostęp do najszerszego możliwego zakresu źródeł finansowania w celu zabezpieczenia środków w perspektywie długoterminowej oraz późniejsze optymalne wykorzystanie tego typu środków.

Wdrożenie

W roku sprawozdawczym Volkswagen Bank GmbH nie wyemitował niezabezpieczonych obligacji w ramach swojego wynoszącego 10 mld EUR programu rynku kapitałowego. W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono żadnych transakcji sekurytyzacji publicznej. Dodatkowe źródła finansowania stanowiły instrumenty i depozyty EBC.

Depozyty klientów wyniosły w roku sprawozdawczym 26,5 mld EUR (w poprzednim roku: 28,7 mld EUR).

Bank kontynuował wdrażanie swojej strategii pozyskiwania finansowania dostosowanego do terminów wymagalności poprzez zaciąganie kredytów na warunkach zgodnych z terminami wymagalności oraz poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych. Zastosowanie instrumentów pochodnych pozwoliło wyeliminować ryzyko walutowe.

Grupa Volkswagen Bank GmbH była w stanie przez cały czas w okresie sprawozdawczym wypełniać swoje zobowiązania płatnicze w terminie. Wysoki poziom płynności utrzymywał się stale w okresie sprawozdawczym i w związku z tym spełniono minimalny wskaźnik regulacyjny (LCR).

Zdaniem Zarządu, Volkswagen Bank GmbH pozostanie wypłacalny przez cały czas ze względu na zróżnicowaną strukturę finansowania i proaktywne zarządzanie płynnością. Nie złożono żadnych zobowiązań dotyczących płynności wobec podmiotów specjalnego przeznaczenia.

Ratingi

Volkswagen Bank GmbH w całości należy do spółki Volkswagen AG i w związku z tym jego rating kredytowy wydany zarówno przez Moody's Investors Service (Moody's) jak i Standard & Poor's Global Ratings (S&P) jest ściśle związany z ratingiem podmiotu dominującego Grupy.

W czerwcu 2021 r. Standard & Poor's zakończył przegląd swoich ratingów w niemieckim sektorze bankowym ze względu na zmiany strukturalne w sektorze bankowym. W rezultacie, długoterminowy rating Volkswagen Bank GmbH został obniżony o jeden stopień z A- do BBB+ przy stabilnych perspektywach.

W marcu 2021 r. Moody's Investors Service dokonała przeglądu perspektyw dotyczących Volkswagen AG z poziomu ujemnego na stabilny i potwierdziła krótkoterminowe i długoterminowe ratingi odpowiednio na poziomie P-2 i A3 w odpowiedzi na trwające ożywienie światowej sprzedaży samochodów i w oczekiwaniu na poprawę wskaźników kredytowych. Jednocześnie, krótkoterminowe i długoterminowe ratingi Volkswagen Bank GmbH pozostały niezmienione na poziomach P-1 i A1. Perspektywy zmieniono z poziomu ujemnego na stabilny.

Volkswagen Bank GmbH

(skrótowe zgodnie z HGB)

Jako podmiot dominujący, Volkswagen Bank GmbH posiada znaczący udział w wynikach działalności Grupy Volkswagen Bank GmbH. Wyniki działalności Grupy zgodnie z MSSF przedstawiono w poprzednim punkcie. Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące zmiany stanu aktywów netto, pozycji finansowej i wyników z działalności Volkswagen Bank GmbH zgodnie z postanowieniami HGB.

WYNIKI DZIAŁALNOŚCI W 2021 ROKU

Wynik ze zwykłej działalności wyniósł 843,6 mln EUR w porównaniu do 554,3 mln EUR w roku ubiegłym. Dochody odsetkowe netto uzyskane przez Volkswagen Bank GmbH, z uwzględnieniem nieprawidłowości odsetkowych z tytułu ujemnego oprocentowania oraz dochodów netto z tytułu transakcji leasingowych, wyniosły 2.047,8 mln EUR (poprzedni rok: 2.012,4 mln EUR).

Podobnie jak w roku ubiegłym, dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji rynku pieniężnego, z uwzględnieniem leasingu finansowego, uzyskano przede wszystkim z transakcji finansowych z klientami końcowymi oraz z transakcji finansowania zakupu pojazdów i inwestycji kapitałowych z dilerami Grupy Volkswagen i w ujęciu rok do roku spadły one o 160,4 mln EUR do 1.382,7 mln EUR. Z tej kwoty 825,8 mln EUR (poprzedni rok: 971,1 mln EUR) można przypisać finansowaniu klientów detalicznych, a 226,3 mln EUR (w poprzednim roku: 285,0 mln EUR) finansowaniu dilerów.

Dochody netto z leasingu wyniosły 732,8 mln EUR (poprzedni rok: 609,3 mln EUR). W ramach tej kwoty, dochody z transakcji leasingowych, które wzrosły o 227,0 mln EUR lub 20,7%, pomniejszając koszty transakcji leasingowych, które wzrosły o 103,4 mln EUR lub 21,1%.

Dochody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 364,5 mln EUR, co oznacza spadek o 0,2 mln EUR w porównaniu do poprzedniego roku. Koszty opłat i prowizji wyniosły 519,9 mln EUR (poprzedni rok: 536,8 mln EUR). Dochody netto z opłat i prowizji były ujemne w 2021 roku przy koszcie netto na poziomie 155,5 mln EUR (poprzedni rok: koszt netto w wysokości 172,2 mln EUR).

Pozostałe dochody operacyjne wzrosły o 75,1 mln EUR do 431,2 mln EUR, co wynikało głównie z odwrócenia rezerw na ryzyko sporów sądowych.

Wydatki ogólne i administracyjne wzrosły o 23,4 mln EUR do 793,2 mln EUR (w poprzednim roku: 769,9 mln EUR). Koszty osobowe wzrosły o 12,9 mln EUR do 203,6 mln EUR.

Wydatki wynikające z przeniesienia kosztów z podmiotów powiązanych wzrosły o 28,8 mln EUR do 303,2 mln EUR. Koszty usług świadczonych przez strony trzecie spadły o 38,6 mln EUR do 36,0 mln EUR.

Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu we francuskim oddziale wyniosły 662,3 mln EUR (w poprzednim roku: 541,6 mln EUR). Inne koszty operacyjne spadły o 23,0 mln EUR do 70,0 mln EUR.

Rezerwy na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym uległy odwróceniu o 54,9 mln EUR (poprzedni rok: uzupełnienie netto o 227,9 mln EUR). Zysk netto w wysokości 562,8 mln EUR (poprzedni rok: 382,9 mln EUR) został przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o kontroli i przeniesieniu wyniku finansowego.

Całkowite aktywa wzrosły o 0,2 mld EUR do 81,8 mld EUR (poprzedni rok: 81,6 mld EUR). Wykazane w bilansie kredyty i należności klientów spadły o 5,0 mld EUR i na dzień sporządzenia sprawozdania wyniosły 46,5 mld EUR (poprzedni rok: 51,6 mld EUR). Za zmianę tę rok do roku w równym stopniu odpowiadali klienci prywatni i biznesowi.

Rezerwa pieniężna wzrosła o 4,0 mld EUR do 11,0 mld EUR (poprzedni rok: 7,1 mld EUR).

Portfel Volkswagen Bank GmbH obejmuje w szczególności papiery wartościowe wynikające z transakcji ABS, z czego 16,6 mld EUR (poprzedni rok: 16,6 mld EUR) stanowią papiery wartościowe z transakcji realizowanych na własny rachunek. Dla celów inwestycyjnych, portfel ten obejmował także papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) o całkowitej wartości wynoszącej 0,5 mld EUR (poprzedni rok: 0,5 mld EUR) wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia należące do spółek Volkswagen Financial Services (UK) Ltd. z siedzibą w Milton Keynes.

Po stronie pasywów w bilansie podstawowe pozycje obejmowały zobowiązania wobec klientów (z uwzględnieniem bankowości bezpośredniej) w wysokości 34,5 mld EUR (poprzedni rok: 35,4 mld EUR), pozostałe zobowiązania w wysokości 18,6 mld EUR (poprzedni rok: 19,1 mld EUR), wydane weksle i papiery dłużne w wysokości 5,1 mld euro (poprzedni rok: 7,0 mld EUR) i zobowiązania wobec banków na kwotę 13,2 mld EUR (poprzedni rok: 9,7 mld EUR).

Pozostałe rezerwy uwzględniają przede wszystkim rezerwy na pokrycie kosztów związanych z ryzykiem sporów sądowych i ryzykiem prawnym. Rezerwy te odzwierciedlały ryzyko stwierdzone na dzień sprawozdawczy w związku z wykorzystaniem i kosztami prawnymi wynikającymi z ostatnich

decyzji sądów oraz z toczących się postępowań cywilnych z udziałem dilerów i innych klientów. Chodzi głównie o postępowania związane ze sformułowaniami zawartymi w umowach kredytowych z klientami, które mogą zakłócić przetwarzanie ustawowych okresów odstąpienia i postanowienia dotyczące sporów prawnych w związku z roszczeniami dotyczącymi finansowania klientów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał własny Volkswagen Bank GmbH wynosił 9,2 mld EUR (poprzedni rok: 8,9 mld EUR).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT VOLKSWAGEN BANK GMBH Z SIEDZIBĄ W BRAUNSCHWEIG

mln EUR	2021	2020
Dochody odsetkowe netto	1.315	1.403
Dochody netto z leasingu	733	609
Koszty netto z tytułu opłat i prowizji	-155	-172
Koszty administracyjne	793	770
Pozostałe dochody/koszty netto	-311	-288
Rezerwa na ryzyko kredytowe	-55	228
Wynik ze zwykłej działalności gospodarczej	844	554
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	1
Obciążenie podatkowe	281	172
Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków	563	383
Dochody netto za rok	0	0
Przeniesione zyski zatrzymane	0	0
Przeniesienie aktywów	0	0
Kwota wycofana z rezerw kapitałowych	0	0
Zyski zatrzymane netto	0	0

STRUKTURA BILANSU VOLKSWAGEN BANK GMBH Z SIEDZIBĄ W BRAUNSCHWEIG

mln EUR	31.12.2019	31.12.2020
Aktywa		
Rezerwa pieniężna	11.022	7.056
Kredyty na rzecz i należności od banków	381	349
Kredyty na rzecz i należności od klientów	46.549	51.573
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	21.300	20.363
Instrumenty kapitałowe i udziały w podmiotach powiązanych	217	219
Aktywa będące przedmiotem leasingu	2.121	1.778
Inne aktywa	243	247
Aktywa ogółem	81.833	81.584
Kapitał własny i zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	13.193	9.690
Zobowiązania wobec klientów	34.514	35.432
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	5.087	7.048
Rezerwy	525	596
Zobowiązania podporządkowane	30	30
Fundusz na ogólne ryzyko bankowe	26	26
Kapitał własny	9.224	8.842
Pozostałe zobowiązania	19.235	19.920
Kapitał własny i zobowiązania razem	81.833	81.584
Pozycje bilansowe		
Zobowiązania warunkowe	268	200
Inne zobowiązania	14.249	1.924

LICZBA PRACOWNIKÓW

Na koniec 2021 roku Volkswagen Bank GmbH zatrudniał w Niemczech 1.114 osób (poprzedni rok: 1.138).

W międzynarodowych oddziałach Volkswagen Bank GmbH zatrudnionych było w sumie 792 pracowników (poprzedni rok: 793).

SZANSE I ZAGROŻENIA STOJĄCE PRZED VOLKSWAGEN BANKIEM GMBH

Szanse i zagrożenia, przed jakimi stoi Volkswagen Bank GmbH, są takie same, jak te dotyczące Grupy Volkswagen Banku GmbH. Opisano je w punkcie poświęconym szansom i zagrożeniom w dalszej części sprawozdania zarządu.

Szanse i zagrożenia

W obecnym trudnym środowisku biznesowym proaktywne zarządzanie możliwościami i ryzykiem przez Volkswagen Bank GmbH pozostaje kluczowym czynnikiem utrzymania pomyślnych wyników działalności.

SZANSE I ZAGROŻENIA

W tej części zaprezentowano szanse i zagrożenia wynikające z działalności gospodarczej Banku. Szanse i zagrożenia pogrupowano w różne kategorie.

By ustalić nie tylko zagrożenia, ale także i szanse, które następnie mają pozytywny wpływ na projektowanie i powodzenie produktów na rynku i w strukturze kosztów, wykorzystano analizę środowiska konkurencyjnego i operacyjnego, a także obserwację rynku. Przewidywane zagrożenia i szanse zostały już uwzględnione w średniookresowych planach i prognozach Banku. Poniżej opisano więc podstawowe szanse, które mogą doprowadzić do korzystnej zmiany prognoz, a punkt poświęcony zagrożeniom zawiera szczegółową prezentację różnych rodzajów ryzyka.

SZANSE MAKROEKONOMICZNE

Zarząd Volkswagen Bank GmbH przewiduje wzrost dostaw do klientów Grupy Volkswagen w 2022 r. w porównaniu z poprzednim rokiem pomimo utrzymujących się trudnych warunków rynkowych, pod warunkiem że pandemia Covid-19 nie ulegnie ponownemu pogorszeniu, a problemy z dostawami wpływające na towary i produkty pośrednie, takie jak półprzewodniki, ulegną poprawie. Trudności w łańcuchu dostaw będą nadal miały negatywny wpływ na rok podatkowy 2022 ze względu na strukturalny niedobór chipów półprzewodnikowych. Oczekuje się jednak, że trudności te zmniejszą się w ciągu roku. Volkswagen Bank GmbH wspiera ten pozytywny trend, zapewniając usługi finansowe mające na celu promowanie sprzedaży.

Środowisko makroekonomiczne może również generować dla Grupy Volkswagen Bank GmbH szanse na lepszy rozwój.

STRATEGICZNE MOŻLIWOŚCI

Grupa Volkswagen Bank GmbH w dalszym ciągu realizuje strategię koncentrującą się na cyfryzacji i optymalizacji swojego portfela produktów. W coraz większym stopniu wykorzystuje możliwości wzrostu w dziedzinie kredytów

konsumenckich związanych z mobilnością i finansowania pojazdów używanych. Szczególną uwagę zwraca się na ciągłe, dynamiczne usprawnianie wszystkich procesów i systemów w celu poprawy wydajności i zaspokojenia potrzeb klientów. W dalszym ciągu będą to podstawy działań podejmowanych przez Volkswagen Bank GmbH, by zaimponować klientom w nadchodzących latach innowacyjnymi, dostosowanymi do konkretnych krajów produktami finansowymi, pomagającymi tym samym dbać o długoterminową lojalność klientów.

MOŻLIWOŚCI WYNIKAJĄCE Z RYZYKA KREDYTOWEGO

Ryzyko kredytowe może rodzić pewne możliwości, jeżeli straty faktycznie poniesione na skutek transakcji kredytowych okażą się niższe niż wcześniejsze kalkulacje oczekiwanych strat oraz ustanowione na tej podstawie powiązane rezerwy. Sytuacja, w której poniesione straty są niższe niż oczekiwane, może mieć miejsce w szczególności w poszczególnych krajach, w których niepewność gospodarcza doprowadziła do potrzeby ustanowienia wyższej rezerwy z tyt. ryzyka kredytowego, ale w których okoliczności gospodarcze ulegną następnie stabilizacji, co skutkować będzie poprawą jakości kredytowej kredytobiorców.

MOŻLIWOŚCI ZWIĄZANE Z RYZYKIEM WARTOŚCI REZYDUALNEJ

Gdy pojazdy są przedmiotem remarketingu, przed Grupą Volkswagen Banku GmbH może pojawić się szansa na uzyskanie ceny wyższej niż gwarantowana w umowie wartość rezydualna, jeżeli na przykład rosnące zapotrzebowanie doprowadzi do wzrostu wartości rynkowych powyżej wartości oczekiwanych. Taka pozytywna tendencja dotycząca wartości rynkowych znalazłaby także odzwierciedlenie w stałej korekcie prognozowanych wartości rezydualnych uzależnionej od dominujących warunków rynkowych.

KLUCZOWE CECHY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM WEWNĘTRZNYM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

System kontroli wewnętrznej (ICS) dla skonsolidowanego i rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu Volkswagen Bank GmbH, na tyle, na ile dotyczy systemu rachunkowości, definiowany jest jako suma wszystkich zasad, procedur i czynności mających na celu zapewnienie efektywności, skuteczności i stosowności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi. System zarządzania ryzykiem wewnętrznym (IRMS) w odniesieniu do procesu rachunkowości obejmuje ryzyko nieprawidłowości w księgowości na poziomie Spółki i Grupy, a także w zewnętrznej sprawozdawczości finansowej. Poniżej opisano kluczowe elementy wyżej wspomnianych systemów w zakresie, w jakim dotyczą one procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Volkswagen Bank GmbH.

- > Zarząd Volkswagen Bank GmbH jest organem odpowiedzialnym za zarządzanie wykonawcze przedsiębiorstwem. W tej roli, by zapewnić właściwą realizację procesów rachunkowych i procesów związanych ze sprawozdawczością finansową zgodnie prawem i odpowiednimi standardami, Zarząd ustanowił jednostki ds. rachunkowości, skarbu, zarządzania ryzykiem, kontrolingu i zgodności, z których każda posiada wyraźnie wyodrębnione funkcje i jednoznacznie przypisane obszary odpowiedzialności i uprawnień.
- > Jako podstawę standardowego, właściwego i ciągłego procesu sprawozdawczości finansowej wprowadzono ogólnogrupowe zasady i przepisy.
- > Przykładowo, polityka rachunkowości stosowana przez krajowe i zagraniczne podmioty uwzględniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH podlega polityce rachunkowości Grupy Volkswagen AG, z uwzględnieniem wymogów rachunkowości określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- > Standardy rachunkowości Grupy Volkswagen Bank GmbH określają także konkretne formalne wymagania dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Standardy te określają podstawę konsolidacji oraz szczegółowo opisują elementy pakietów sprawozdawczych, jakie spółki Grupy są zobowiązane opracować. Formalne wymagania obejmują obowiązkowe stosowanie kompletnego, standardowego zestawu formularzy. Standardy rachunkowości uwzględniają także, na przykład, konkretne szczegóły dotyczące uznawania i przetwarzania transakcji wewnątrzgrupowych i powiązanego z tym uzgadniania sald.
- > Na poziomie Grupy konkretne czynności kontrolne mające na celu zapewnienie, by skonsolidowane sprawozdanie finansowe dawało uczciwy i prawdziwy obraz, uwzględniają analizę i wszelkie konieczne korekty indywidualnych sprawozdań finansowych przekazanych

przez podmioty skonsolidowane, biorąc pod uwagę raporty przedłożone przez biegłego rewidenta oraz powiązane dyskusje dotyczące sprawozdań finansowych.

- > Czynności te uzupełniane są przez jednoznaczne wyznaczenie obszarów odpowiedzialności oraz różne mechanizmy monitorowania i oceny. Ogólnym celem jest zapewnienie, aby wszystkie transakcje zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu, przetworzone i ocenione, a następnie właściwie wykazane.
- > Mechanizmy monitorowania i oceny zaprojektowane zostały wraz z elementami zintegrowanego i niezależnego procesu. Na przykład zautomatyzowane, informatyczne mechanizmy kontrolne procesu stanowią znaczącą proporcję czynności zintegrowanego procesu obok ręcznych mechanizmów kontrolnych, takich jak sprawdzenie przez drugą osobę. Takie mechanizmy kontrolne usprawniają konkretne funkcje na poziomie Grupy wykonywane przez podmiot dominujący, tj. spółkę Volkswagen AG, na przykład funkcje w ramach działu podatkowego Grupy.
- > Kontrola wewnętrzna jest kluczowym elementem systemu monitorowania i kontroli Volkswagen Bank GmbH. Dział Kontroli Wewnętrznej regularnie bada procesy rachunkowości w Niemczech i zagranicą w ramach swoich zorientowanych na ryzyko czynności kontrolnych, a o badaniu takim informuje bezpośrednio Zarząd Volkswagen Bank GmbH.

Podsumowując, istniejący wewnętrzny system monitorowania i kontroli Grupy Volkswagen Bank GmbH ma na celu zapewnienie, że pozycja finansowa poszczególnych podmiotów Grupy i Grupy Volkswagen Bank GmbH jako całości na dzień sporządzenia sprawozdania, 31 grudnia 2021 roku, była oparta na rzetelnych i właściwie ujętych informacjach. Po terminie sprawozdawczym w wewnętrznym systemie monitorowania i kontroli Volkswagen Banku GmbH nie wprowadzono żadnych istotnych zmian.

STRUKTURA ORGANIZACYJNA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

W Grupie Volkswagen Bank GmbH ryzyko definiowane jest jako groźba utraty lub szkody, jaka mogłaby nastąpić, gdyby oczekiwane zmiany w przyszłości okazały się mniej korzystne niż planowano.

W ramach swojej podstawowej działalności operacyjnej Grupa Volkswagen Bank GmbH narażona jest na wiele rodzajów ryzyka typowego dla sektora usług finansowych. Grupa przejmuje te ryzyka w granicach zatwierdzonej strategii ryzyka, tak aby mogła ukierunkować i wykorzystać wszelkie wynikające z tego możliwości rynkowe.

By identyfikować, oceniać, zarządzać, monitorować i prezentować ryzyko, Grupa Volkswagen Bank GmbH wprowadziła system zarządzania ryzykiem. System zarządzania ryzykiem obejmuje ramowe zasady dotyczące ryzyka, struktury organizacyjne i procesy oceny i monitorowania ryzyka.

Poszczególne elementy są dostosowane do działalności poszczególnych działów. Struktura ta ma na celu zapewnienie wczesnego wykrywania wszelkich tendencji, które mogłyby stanowić ciągłe zagrożenie dla działalności gospodarczej, tak aby możliwe było podjęcie odpowiednich środków zaradczych.

Grupa Volkswagen Bank GmbH wdrożyła odpowiednie procedury w celu upewnienia się, że system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni do danego celu. Po pierwsze, Dział Zarządzania Ryzykiem stale monitoruje ten system. Po drugie, poszczególne elementy systemu są regularnie analizowane pod kątem ryzyka przez Dział Kontroli Wewnętrznej, Europejski Bank Centralny (EBC), Fundusz Ochrony Depozytów (ESF) oraz przez biegłego rewidenta w ramach audytu sprawozdania rocznego.

W procesie przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) w 2021 r. organ nadzoru bankowego EBC ustalił wymóg Filaru 2 w wysokości 2,25 % (do dnia dzisiejszego 2,00%) dla Grupy Volkswagen Bank GmbH, mający zastosowanie od dnia 1 marca 2022 r. Wymagania Filaru II muszą zostać spełnione niezależnie od minimalnych wymogów kapitałowych wynikających z Filaru I i obejmują ryzyko, które zostało niedoszacowane lub nieuwzględnione w minimalnych wymaganiach kapitałowych.

W Grupie Volkswagen Bank GmbH odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem spoczywa na Zarządzie, przy czym wdrażanie operacyjne jest obowiązkiem Dyrektora ds. Ryzyka (CRO). W ramach tej funkcji CRO regularnie informuje pozostałych Członków Zarządu i Radę Nadzorczą o ogólnej pozycji ryzyka w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

Ważną cechą systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Volkswagen Bank GmbH jest jasne, jednoznaczne rozdzielenie zadań i obszarów odpowiedzialności, zarówno pod względem organizacyjnym, jak i pod względem personelu. Ma to na celu zapewnienie pełnego funkcjonowania systemu przez cały czas i niezależnie od zaangażowanego personelu.

Działy zarządzania ryzykiem mają za zadanie dostarczać wytyczne dotyczące organizacji tego procesu. Funkcja ta obejmuje opracowanie polityki w zakresie ryzyka, opracowanie i utrzymanie metodologii i procesów zarządzania ryzykiem, a także wydawanie i monitorowanie międzynarodowych ramowych standardów dotyczących procedur stosowanych w całej Europie.

W szczególności czynności te uwzględniają zapewnienie modeli oceny kredytowej, ilościowe określenie różnych kategorii ryzyka, ustalenie zdolności ponoszenia ryzyka oraz ocenę zabezpieczeń kredytowych. Dział Zarządzania Ryzykiem odpowiada więc za identyfikację możliwego ryzyka, analizę, ilościowe określenie i ocenę ryzyka, a także ustalenie właściwych mechanizmów reagowania na ryzyko.

Lokalne jednostki ds. zarządzania ryzykiem zapewniają, by wymogi określone przez Dział Zarządzania Ryzykiem Volkswagen Bank GmbH były wdrażane i przestrzegane na ich odpowiednich rynkach.

Podsumowując, stałe monitorowanie ryzyka, przejrzysta i bezpośrednia komunikacja z Zarządem oraz integracja wszystkich uzyskanych informacji w ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym stanowią fundament najlepszego możliwego wykorzystania potencjału rynkowego na podstawie świadomego i skutecznego zarządzania ogólnym ryzykiem, przed jakim stoi Grupa Volkswagen Bank GmbH.

STRATEGIA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Fundamentalne decyzje dotyczące strategii i instrumentów zarządzania ryzykiem leżą w gestii Zarządu Volkswagen Bank GmbH.

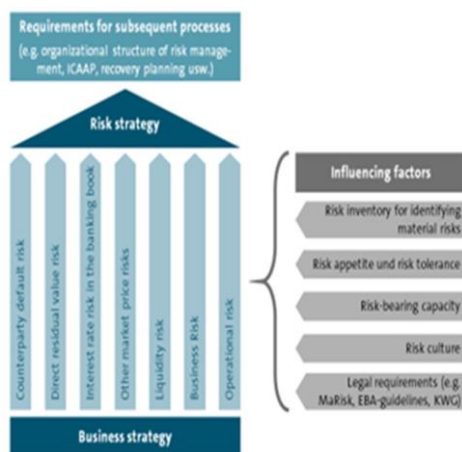
W ramach takiej ogólnej odpowiedzialności Zarząd Volkswagen Bank GmbH wprowadził strategię zgodną z MaRisk oraz wdrożył strategię w zakresie działalności i ryzyka. Strategia biznesowa ROUTE2025 określa fundamentalne poglądy Zarządu Volkswagen Bank GmbH na temat kluczowych kwestii związanych z polityką działalności. Obejmuje ona cele dla każdego z podstawowych obszarów działalności gospodarczej, a także strategiczne obszary działania umożliwiające ich realizację. Strategia biznesowa służy także jako punkt wyjścia dla procesu tworzenia powiązanej strategii ryzyka.

Strategia ryzyka jest analizowana raz w roku i w razie potrzeby na podstawie wymogów dotyczących inwentaryzacji ryzyka i zdolności ponoszenia ryzyka oraz wymogów prawnych. Tam, gdzie to stosowne, jest ona korygowana i omawiana z Radą Nadzorczą Volkswagen Bank GmbH. Strategia w zakresie ryzyka opisuje główne cele procesu zarządzania ryzykiem i plany działania dla każdej kategorii ryzyka, biorąc pod uwagę obszary zainteresowania polityki biznesowej, tolerancję ryzyka i apetyt na ryzyko. Raz w roku przeprowadzany jest przegląd, by ustalić, czy cele te zostały osiągnięte. Przyczyny ewentualnych zmian są przedmiotem analizy i następnie dyskusji z Radą Nadzorczą Volkswagen Bank GmbH.

Strategia ryzyka obejmuje wszystkie istotne, wymierne i niewymierne rodzaje ryzyka. Dalsze szczegóły dotyczące poszczególnych kategorii ryzyka są określone w podstrategiach w zakresie ryzyka i uwzględnione w wymogach operacyjnych podczas procesu planowania działalności i ryzyka.

Zarząd Volkswagen Bank GmbH odpowiada za określenie i następnie wdrożenie ogólnej strategii ryzyka w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

PRZEBIEG STRATEGII RYZYKA



	Wymagania dotyczące kolejnych procesów (np. struktura organizacyjna jednostki ds. zarządzania ryzykiem, ICAAP, planowanie przywrócenia działalności)
	Strategia ryzyka
	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta
	Bezpośrednie ryzyko związane z wartością rezydualną
	Ryzyko stóp procentowych w księdze bankowej
	Inne rodzaje ryzyka cen rynkowych
	Ryzyko płynności
	Ryzyko biznesowe
	Ryzyko operacyjne
	Strategia biznesowa
	Czynniki oddziałujące
	Inwentaryzacja ryzyka w celu ustalenia istotnego ryzyka
	Apetyt na ryzyko i tolerancja ryzyka
	Zdolność ponoszenia ryzyka
	Kultura ryzyka
	Wymogi prawne (np. MaRisk, wytyczne EBA, KWG)

INWENTARYZACJA RYZYKA

Celem inwentaryzacji ryzyka, która przeprowadzana jest co najmniej raz w roku, jest ustalenie głównych kategorii ryzyka. W tym celu bada się wszystkie znane kategorie ryzyka by ustalić, czy ryzyko powstało one i czy jest istotne dla Grupy Volkswagen Bank GmbH. W ramach inwentaryzacji ryzyka odpowiednie kategorie ryzyka badane są bardziej szczegółowo, określane ilościowo lub, jeżeli ich kwantyfikacja nie jest możliwa, są oceniane przez ekspertów i następnie sprawdzane,

by ustalić, czy mają istotne znaczenie dla Grupy Volkswagen Bank GmbH. Zgodnie z wymogami określonymi w „Przewodniku EBC dotyczącym procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP)” w trakcie inwentaryzacji ryzyka zastosowano zarówno perspektywę ekonomiczną jak i normatywną, a także podejście brutto (tj. analizę ryzyka bez uwzględniania konkretnych technik mających na celu złagodzenie podstawowego ryzyka).

W wyniku inwentaryzacji ryzyka przeprowadzonej 31 grudnia 2020 roku wyciągnięto wniosek, że jako istotne należy sklasyfikować następujące wymierne kategorie ryzyka: ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (ryzyko kredytowe, ryzyko akcjonariusza, ryzyko emitenta i ryzyko kontrahenta), bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, inne rodzaje ryzyka rynkowego, ryzyko biznesowe (ryzyko zysków, ryzyko strategiczne, ryzyko dla reputacji i ryzyko modelu biznesowego), ryzyko płynności i ryzyko operacyjne. Wyżej wymienione kategorie uwzględniają także pozostałe istniejące subkategorie ryzyka.

ZDOLNOŚĆ PONOSZENIA RYZYKA, LIMITY RYZYKA I TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH

Grupa Volkswagen Bank GmbH stworzyła system do obliczania zdolności ponoszenia ryzyka zgodnie z wymogami określonymi w „Przewodniku EBC dotyczącym procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP)”. W opinii Zarządu, system zapewnia utrzymanie zdolności Grupy do ponoszenia ryzyka zarówno z perspektywy ekonomicznej, jak i normatywnej.

W analizie zdolności ponoszenia ryzyka gospodarczego ogólne ryzyko gospodarcze porównuje się z potencjałem podejmowania ryzyka. Instytucja jest zdolna ponieść ryzyko, jeżeli - w minimalnym zakresie - wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na jakie instytucja ta jest narażona, przez cały czas mieszczą się w jej potencjale podejmowania ryzyka.

Główne rodzaje ryzyka są ustalane ilościowo w ramach analizy zdolności ponoszenia ryzyka gospodarczego przy poziomie ufności wynoszącym 99,9% oraz rocznym horyzoncie czasowym.

Celem perspektywy normatywnej jest zapewnienie, by Grupa Volkswagen Bank GmbH spełniła w okresie planowania wszystkie odpowiednie wymagania regulacyjne dotyczące wskaźnika kapitału (w szczególności wymagania dotyczące całkowitego wskaźnika kapitałowego i wskaźnika kapitału CET1). W związku z tym Grupa Volkswagen Bank GmbH analizuje podstawowy scenariusz i wielowymiarowy niekorzystny scenariusz obejmujący kolejne trzy lata i stale monitoruje przestrzeganie przez siebie regulacyjnych wymogów kapitałowych i swoich wewnętrznie ustalonych progów wczesnego ostrzegania.

Ponadto, Grupa Volkswagen Bank GmbH stosuje system limitów wynikających z analizy zdolności ponoszenia ryzyka

gospodarczego, by właściwie zarządzać kapitałem na pokrycie ryzyka zgodnie z ustalonym przez Zarząd poziomem tolerancji ryzyka.

W oparciu o ramy apetytu na ryzyko Banku, wprowadzony system limitów ryzyka ogranicza ryzyko na różnych poziomach, dążąc tym samym do zabezpieczenia zdolności grupy Volkswagen Bank GmbH do ponoszenia ryzyka gospodarczego.

Potencjał podejmowania ryzyka jest określany na podstawie dostępnych składników kapitału własnego i zysków podlegających odliczeniom (takich jak nieujawnione zobowiązania). Zgodnie z umiarkowanym, ogólnym apetytem na ryzyko jako pułap ryzyka lub ogólny limit ryzyka określa się jedynie część (maksymalnie 90%) tego potencjału podejmowania ryzyka. Ogólny limit ryzyka przypisywany jest zgodnie z jego odpowiednim akceptowalnym poziomem ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, bezpośredniemu ryzyku wartości rezydualnej, ryzyku stopy procentowej w księdze bankowej, pozostałemu ryzyku rynkowemu, ryzyku finansowania i ryzyku operacyjnemu dla celów monitoringu operacyjnego i kontroli. W procesie tym limit przypisany ryzyku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, które samo w sobie stanowi nadrzędną kategorię ryzyka, dzielony jest na limity dla ryzyka kredytowego, ryzyka akcjonariusza, ryzyka emitenta i ryzyka kontrahenta. Z perspektywy jakościowej, apetyt na ryzyko dla każdej kategorii ryzyka ustala się na poziomie umiarkowanym do niskiego w oparciu o model biznesowy i strategię ryzyka Volkswagen Bank GmbH.

Na drugim etapie limity dla kategorii ryzyka (z wyjątkiem limitów dla ryzyka akcjonariusza, ryzyka emitenta i ryzyka kontrahenta) są dzielone i przypisywane na poziomie oddziałów i podmiotów zależnych.

System limitów daje Zarządowi narzędzie umożliwiające wypełnienie spoczywających na nim zadań z zakresu strategicznego i operacyjnego zarządzania korporacyjnego

zgodnie z wymogami ustawowymi.

Ogólne ryzyko gospodarcze Grupy Volkswagen Bank GmbH na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło 2,4 mld EUR. Podział całkowitego ryzyka na poszczególne kategorie przedstawiono poniżej:

PODZIAŁ RYZYKA WEDŁUG RODZAJÓW

Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.



	Ryzyko kredytowe
	Ryzyko akcjonariusza, emitenta i kontrahenta
	Ryzyko wartości rezydualnej
	Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)
	Pozostałe ryzyko cen rynkowych (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)
	Ryzyko płynności (ryzyko finansowania)
	Ryzyko operacyjne
	Ryzyko biznesowe

ZMIANY PODZIAŁU KATEGORII RYZYKA¹

	MLN EUR		UDZIAŁ W PROCENTACH	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Kategoria ryzyka				
Ryzyko kredytowe	1.546	1.737	65	63
Ryzyko akcjonariusza, emitenta i kontrahenta	347	330	15	12
Ryzyko wartości rezydualnej	32	34	1	1
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)	27	31	1	1
Pozostałe ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)	13	12	1	0
Ryzyko płynności (ryzyko finansowania)	1	16	0	1

Ryzyko operacyjne	375	491	16	18
Ryzyko biznesowe	40	100	2	4
Ogółem	2.381	2.752	100	100

1 Poziom ufności 99,9% jako standard.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku potencjał podejmowania ryzyka wyniósł 9,5 mld EUR i obejmował kapitał CET1 (9,5 mld EUR) plus skumulowane zyski po odliczeniu dywidendy (0,4 mld EUR) pomniejszone o ukryte obciążenia i braki rezerw na wypadek strat (ogółem 0,3 mld EUR). Na dzień 31 grudnia 2021 roku wyżej wymienione rodzaje ryzyka odpowiadały za 25% potencjału przyjmowania ryzyka. W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku maksymalne wykorzystanie potencjału podejmowania ryzyka z gospodarczego punktu widzenia wyniosło 29%. Poza ustaleniem zdolności ponoszenia ryzyka w normalnym scenariuszu Grupa Volkswagen Bank GmbH wykonuje także ogólnobankowe testy warunków skrajnych i prezentuje ich wyniki Zarządowi. Testy warunków skrajnych wykorzystywane są w badaniu potencjalnego wpływu wyjątkowych, ale prawdopodobnych zdarzeń na zdolność ponoszenia ryzyka i zyski Grupy Volkswagen Bank GmbH. Celem takich scenariuszy jest ułatwienie wczesnej identyfikacji ryzyka, na który szczególnie wpływ miałyby trendy przewidziane w scenariuszach, tak aby można było w odpowiednim czasie podjąć niezbędne działania korygujące. Testy warunków skrajnych obejmują zarówno historyczne scenariusze (takie jak powtórka kryzysu gospodarczego z lat 2008 i 2010) oraz hipotetyczne scenariusze (z uwzględnieniem spadku gospodarczego w Europie lub gwałtownego spadku sprzedaży w Grupie Volkswagen). W 2021 r. przeprowadzono również test ad hoc warunków skrajnych, w którym zbadano spadek wielkości działalności. Ponadto, by ustalić, jakie zdarzenia mogłyby stanowić zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Volkswagen Bank GmbH, wykonywane są także odwrotne testy warunków skrajnych.

W 2021 roku obliczenia zdolności ponoszenia ryzyka potwierdziły, że dostępny potencjał podejmowania ryzyka przez cały czas odpowiednio uwzględniał wszelkie istotne ryzyko mogące mieć niekorzystny wpływ na pozycję finansową lub wyniki finansowe. Testy warunków skrajnych nie wskazały na potrzebę podjęcia działań.

KONCENTRACJA RYZYKA

Grupa Volkswagen Bank GmbH jest zależną spółką finansową w sektorze motoryzacyjnym. Model biznesowy, który koncentruje się na promowaniu sprzedaży pojazdów różnych marek Grupy Volkswagen, przyczynia się do mogącej przyjmować różne formy koncentracji ryzyka.

Koncentracja ryzyka może wynikać z nierównego rozkładu działalności, w ramach której

- > Za dużą część kredytów odpowiada zaledwie kilku kredytobiorców/kilka kontraktów (koncentracja kontrahentów);
- > Niewielka liczba sektorów odpowiada za dużą część kredytów (koncentracja sektorowa);
- > Wiele kredytów udzielanych jest przedsiębiorstwom w ramach określonego obszaru geograficznego (koncentracja regionalna);
- > Kredyty/należności są zabezpieczone zaledwie jednym typem zabezpieczenia lub ograniczonym zakresem zabezpieczeń (koncentracja zabezpieczeń)
- > Dochody Volkswagen Bank GmbH pochodzą z zaledwie kilku źródeł (koncentracja dochodów).

Jednym z celów polityki zarządzania ryzykiem Grupy Volkswagen Bank GmbH w jej modelu biznesowym jest ograniczenie koncentracji poprzez szeroką dywersyfikację.

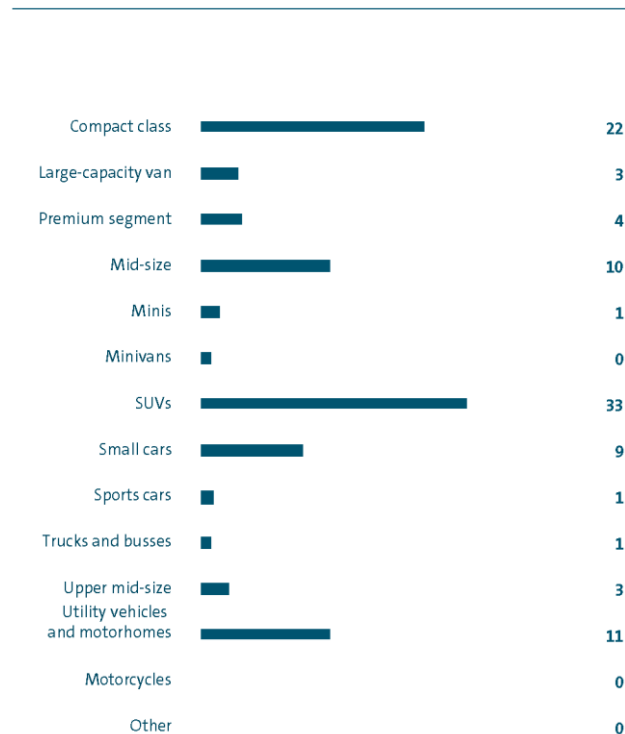
Koncentracja kontrahentów (klientów) ma w Grupie niewielkie znaczenie ze względu na duży udział detalicznych transakcji kredytowych. W ujęciu regionalnym Grupa Volkswagen Bank GmbH koncentruje swoją działalność na rynku niemieckim, ale stara się osiągnąć szeroki ogólnokrajowy poziom dywersyfikacji.

Z kolei koncentracja sektorowa w sektorze dilerów jest naturalnym elementem działalności zależnej spółki finansowej i w związku z tym jest analizowana osobno. Ogólnie rzecz biorąc, nie stwierdzono zauważalnego wpływu, nawet w okresach pogorszenia koniunktury gospodarczej, takich jak pandemia Covid-19. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wskaźnik niewykonania zobowiązań w finansowaniu dilerów wynosił 4,6% w porównaniu z 4,9% na dzień 31 grudnia 2020 r. i 4,6% na dzień 31 grudnia 2019 r.

Podobnie, zależna spółka finansowa nie może uniknąć koncentracji zabezpieczenia, ponieważ w tym modelu biznesowego pojazdy stanowią podstawowe zabezpieczenie kredytowe. Istnieje możliwość wystąpienia ryzyka wynikającego z koncentracji zabezpieczenia, jeżeli spadki cen na rynku lub w segmencie samochodów używanych doprowadzą do niższych przychodów z odzyskiwanych aktywów oraz - w konsekwencji - spadnie wartość zabezpieczeń. Niemniej jednak, jeżeli chodzi o pojazdy wykorzystywane jako zabezpieczenie kredytów, Grupa Volkswagen Bank GmbH stosuje szeroką dywersyfikację we wszystkich segmentach samochodowych (patrz: wykres poniżej), bazując na dużej ofercie pojazdów różnych marek w Grupie Volkswagen.

STRUKTURA ZABEZPIECZEŃ KREDYTOWYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021**R.**

dane w %



	Klasa kompakt
	Duże furgonetki
	Segment premium
	Średnie
	Mini
	Miniwany
	SUVy
	Małe samochody
	Samochody sportowe
	Samochody ciężarowe i autobusy
	Średnie pojazdy użytkowe i kempingowe
	Motocykle
	Inne

Tak szeroka dywersyfikacja pojazdów oznacza także brak koncentracji wartości rezydualnej w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

Koncentracja dochodów wynika z samego charakteru modelu biznesowego. Specjalna konfiguracja, w której Bank służy promowaniu sprzedaży Grupy Volkswagen, prowadzi do pewnych zależności, które bezpośrednio wpływają na wzrost dochodów.

RYZYKO MODELU

Ryzyko modelu wynika z niedokładności w modelowaniu wartości ryzyka i należy je uwzględnić, w szczególności w modelach złożonych.

W zależności od złożoności modelu, ryzyko modelu może wystąpić w kilku obszarach procesu opracowania i stosowania danego modelu.

Potencjalne ryzyko modelu związane z modelami ryzyka wykorzystywanymi w analizie zdolności ponoszenia ryzyka ocenia się ilościowo zarówno w procesie opracowania oryginalnego modelu, jak i w ramach regularnej i niezależnej autoryzacji modelu. Celem jest zbadanie zapotrzebowania na dodatkowe pokrycie tego rodzaju ryzyka środkami własnymi.

RYZYKO ESG

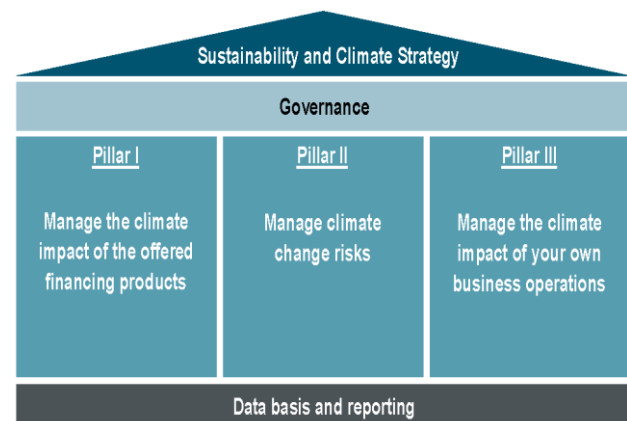
Tendencja w zakresie zrównoważonego rozwoju i zarządzania ryzykiem ESG zmienia obecnie system finansowy. Bank zamierza aktywnie uczestniczyć w tych zmianach i w jak największym stopniu wykorzystać pojawiające się możliwości.

W tym kontekście Volkswagen Bank GmbH, jako dostawca produktów finansowych w całej Europie obsługujący rynki motoryzacyjne i mobilności indywidualnej, postrzega zrównoważony rozwój jako odpowiedzialność biznesową i kluczowy strategiczny czynnik sukcesu.

W tym kontekście, Zarząd uważa, że Volkswagen Bank GmbH przyjmuje szerokie i dogłębne podejście do całej kwestii zrównoważonego rozwoju, którego różne aspekty dotyczą wszystkich obszarów działalności Banku. W celu zarządzania istotnymi działaniami ustanowiono nadrzędny projekt. Kluczowymi obszarami zainteresowania są klimat i środowisko.

Uwzględnia się również oczekiwania nadzorcze EBC opublikowane w przewodniku dotyczącym zagrożeń klimatycznych i środowiskowych.

Projekt na rzecz zrównoważonego rozwoju jest zorganizowany zgodnie z następującym modelem trzyfilarowym.



	Strategia w zakresie zrównoważonego rozwoju i
--	---

	klimatu
	Zarządzanie
	Filar I
	Zarządzanie wpływem oferowanych produktów finansowych na klimat
	Filar II
	Zarządzanie ryzykiem związanym ze zmianami klimatu
	Filar III
	Zarządzanie wpływem własnych operacji biznesowych na klimat
	Podstawa danych i sprawozdawczość

Strategie biznesowe i strategie ryzyka określają podstawowe rozumienie obszaru tematycznego oraz, wraz z wytycznymi w sprawie strategii ryzyka, opisują ramy operacyjne postępowania w tym zakresie.

Volkswagen Bank GmbH przywiązuje szczególną wagę do traktowania ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem, które mogłoby mieć negatywne skutki dla sytuacji finansowej, wyników finansowych i reputacji Banku, gdyby takie ryzyko miało się urzeczywistnić. Ponadto, Bank odpowiada na zmieniające się potrzeby klientów. Potrzeby te przejawiają się w rosnącym popycie na produkty przyjazne dla środowiska i neutralne dla klimatu, a przedsiębiorstwa muszą prowadzić działania w sposób zrównoważony.

W dalszej perspektywie czynniki ryzyka właściwe dla klimatu i środowiska odegrają znaczącą rolę w strukturze kategorii ryzyka i zostaną włączone do systemu oceny ryzyka i zarządzania ryzykiem. W tym względzie stosuje się różne podejścia. Przykładowo, plany obejmują analizy scenariuszy, przeglądy mające na celu ustalenie, czy modele ryzyka i metody oceny ryzyka mogą zostać odpowiednio udoskonalone oraz zarządzanie ryzykiem za pomocą wskaźników KPI.

Volkswagen Bank GmbH jest zależną spółką finansową a jego działalność związana z finansowaniem pojazdów koncentruje się w szczególności na rynku klientów detalicznych i finansowaniu dilerów. Model biznesowy Banku nie obejmuje zatem szczególnie energochłonnych gałęzi przemysłu. Jednym z zadeklarowanych przez Volkswagen Bank GmbH celów jest zarządzanie przyjaznym dla środowiska procesem transformacji dilerów, a także wśród klientów detalicznych. W ten sposób Bank dąży do zapewnienia jak najlepszego wsparcia na drodze ku mobilności elektrycznej w Grupie Volkswagen.

Z perspektywy finansowania zwraca się również większą uwagę na zasady zrównoważonego rozwoju. W tym przypadku celem jest oparcie finansowania w większym stopniu na kryteriach zrównoważonego rozwoju. Kryteria zrównoważonego rozwoju zostaną również włączone do własnych wytycznych inwestycyjnych banku.

Po pierwsze, Bank stara się zapewnić, aby jego własne

operacje bankowe były zasadniczo neutralne pod względem klimatycznym i fizycznie zapobiegać niebezpieczeństwu wystąpienia poważnych szkód w środowisku.

Przykładowo, wysoki priorytet przyznaje się środkom ochrony środowiska, takim jak zmniejszenie zużycia energii, wody i papieru, redukcja emisji dwutlenku węgla i wytwarzanie mniejszej ilości odpadów.

Ponadto, Bank stale analizuje czynniki, w szczególności te o charakterze środowiskowym, które mogą stanowić potencjalne zagrożenie dla pracowników, budynków lub technologii, bada sposoby minimalizacji takiego ryzyka i uwzględnia je w swoich analizach wpływu.

Ponadto, Volkswagen Bank GmbH ma tradycję wspierania konkretnych projektów ochrony społecznej i środowiska poprzez darowizny i sponsorowanie (np. projekty renowacji terenów podmokłych prowadzone przez NABU [Związek Ochrony Przyrody i Różnorodności Biologicznej w Niemczech]).

SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA RYZYKA

Zarząd i Rada Nadzorcza Volkswagen Bank GmbH raz na kwartał otrzymują szczegółowy raport na temat zarządzania ryzykiem. Raport ten uwzględnia następujące informacje:

- > Ogólne komentarze na temat pozycji ryzyka
- > Wyniki analizy zdolności ponoszenia ryzyka z perspektywy gospodarczej i normatywnej
- > Kluczowe dane dla ryzyka kredytowego i ryzyka wartości rezydualnej na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH, aktualne, rozciągnięte w czasie i z podziałem na rynki
- > Prezentację i ocenę innych rodzajów ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (ryzyka akcjonariusza, ryzyka emitenta i ryzyka kontrahenta)
- > Prezentację i ocenę ryzyka płynności, ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej, innego ryzyka rynkowego i ryzyka operacyjnego
- > Przegląd działalności outsourcingowej i procesu zarządzania ciągłością działalności
- > Przegląd spraw doraźnych i nowo zatwierdzonych produktów.

W kwartalnym raporcie na temat procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) Zarząd otrzymuje także następujące informacje:

- > Prezentację i ocenę wyników testów warunków skrajnych w różnych scenariuszach (historycznym i hipotetycznym)
- > Analizy wrażliwości (w rozbiciu na kategorie ryzyka)
- > Normatywne/ekonomiczne uzgodnienie wymogu kapitałowego (dla każdej kategorii ryzyka)
- > Komentarze na temat zmian zdolności ponoszenia ryzyka w poszczególnych perspektywach i scenariuszach.

Jako uzupełnienie regularnych raportów generowane są także raporty ad hoc oraz sprawozdania dotyczące kategorii ryzyka szczególnego.

Volkswagen Bank GmbH stara się utrzymać wysoką jakość zawartych w raportach dotyczących ryzyka informacji na temat struktury i trendów w portfelach poprzez proces stałego udoskonalania i bieżącej korekty zgodnie z aktualnymi okolicznościami.

PLANY NAPRAWY I PLAN RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI

W roku obrotowym 2021 Grupa Volkswagen Bank GmbH zaktualizowała swój ogólnogrupowy plan naprawczy i przekazała go do EBC (właściwego organu nadzoru).

Plan naprawczy obejmuje kwestie uwzględniające system zapewnienia natychmiastowej identyfikacji niekorzystnych zmian, a także możliwe rozwiązania, jakie mogą zostać zastosowane przez Grupę w różnych scenariuszach warunków skrajnych w celu zabezpieczenia lub przywrócenia właściwych podstaw finansowych. Aktualizacja planu naprawczego w 2021 r. obejmowała również w szczególności analizę zdolności Grupy do przywrócenia działalności w scenariuszu pandemii. Jeden ze scenariuszy symulował poważną pandemię, a drugi zakładał masowy atak cybernetyczny podczas pandemii.

Plan naprawczy określa w szczególności zadania i procesy, które należy zrealizować w procesie zarządzania kryzysem, a także zestaw ogólnogrupowych wskaźników naprawy wspierający monitoring bieżący. Wskaźniki naprawcze rozłożone są na różne jednostki korporacyjne, by objąć szeroką grupę wskaźników. Zakres obejmuje wskaźniki kapitałowe, wskaźniki płynności i rentowności, wskaźniki oparte na rynku, a wszystkie one są stale monitorowane. Zarząd i Rada Nadzorcza są co kwartał powiadamiane o statusie wskaźników naprawy na dany dzień sprawozdawczy w raporcie z zarządzania ryzykiem.

Volkswagen Bank GmbH wspiera również właściwe organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w procesie opracowania planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w aktualnym roku obrotowym. Celem takiego planu jest zabezpieczenie zdolności Banku do restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. W związku z tym Volkswagen Bank GmbH przekazuje organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji informacje i analizy wynikające ze spoczywających na nim obowiązków określonych w ust. 42 SAG.

Volkswagen Bank GmbH przez cały 2021 r. przestrzegał mającego zastosowanie minimalnego wymogu dotyczącego poziomu własnych środków oraz zobowiązań kwalifikowalnych (MREL).

KWESTIE REGULACYJNE DOTYCZĄCE PROCESU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Jak już zauważono w przeszłości, prawdopodobne jest, że w przyszłości będzie w dalszym ciągu występować nieprzerwany

przepływ nowych wymogów regulacyjnych.

Wymogi regulacyjne dotyczące kredytów zagrożonych (NPL) mają szczególne znaczenie w procesie zarządzania ryzykiem Volkswagen Bank GmbH. Oczekiwania nadzorcze dotyczące odpowiedniego poziomu rezerw na straty z tytułu strat zgodnie z dodatkowymi wytycznymi EBC w sprawie NPL są szczególnie godne uwagi w tym względzie, oprócz podstawowych oczekiwań EBC i wymogów EUNB w zakresie zarządzania NPL. Rozporządzenie w sprawie minimalnego pokrycia strat [*Prudential Backstop Regulation*], niesie ze sobą również implikacje dla procesu zarządzania ryzykiem. Volkswagen Bank GmbH stale udoskonala i optymalizuje procesy naprawy i restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, uwzględniając przepisy, o których mowa powyżej.

W odpowiedzi na nowe wytyczne EUNB dotyczące udzielania i monitorowania pożyczek Bank zaktualizował swoje standardy ich oceny i udzielania. Niektóre aspekty proceduralne dostosowane do szczególnych potrzeb Volkswagen Bank GmbH zostały wdrożone w odniesieniu do nowych pożyczek do dnia 30 czerwca 2021 r. Celem było wygenerowanie wartości dodanej w sensie poprawy systemu zarządzania ryzykiem kredytowym. Pozostałe wymogi, w tym niezbędne IT, są planowane do stopniowego wdrażania do dnia 30 czerwca 2024 r. zgodnie z przepisami przejściowymi EUNB.

Wymogi wynikające z wytycznych EUNB w sprawie uzgodnień dotyczących outsourcingu muszą również zostać włączone do systemu zarządzania ryzykiem. Wytyczne obejmują szczegółowe wymogi dotyczące należytej staranności, analizy ryzyka i dokumentacji w odniesieniu do ustaleń dotyczących outsourcingu. Istnieją także dodatkowe wymagania dotyczące postanowień umów outsourcingowych i ich monitorowania, a także przedłużenia praw do rozwiązania umowy. Wymogi te dotyczą w szczególności zgodności z normami bezpieczeństwa IT i outsourcingu na rzecz dostawców usług w chmurze. Zgodnie z wytycznymi EUNB wymogi dotyczące podzleceń są również znacznie rozszerzone. Ponieważ wytyczne EUNB w sprawie porozumień outsourcingowych będą wymagać zmian w istniejących umowach, przy czym miały one być objęte okresem przejściowym trwającym do 31 grudnia 2021 roku. Outsourcing podlega również dalszym wymogom wynikającym z ustawy o wzmocnieniu integralności rynku finansowego (*Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz - FISG*), która przewidywała wdrożenie do dnia 1 stycznia 2022 r. Wymogi te dotyczą głównie obowiązku powiadomienia o zamiarze ustanowienia istotnych ustaleń dotyczących outsourcingu lub dokonania istotnych zmian w istniejących uzgodnieniach dotyczących outsourcingu oraz powiadomienia o wdrożeniu takich ustaleń lub zmian. W tym względzie niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego (BaFin) rozpoczął w grudniu roku sprawozdawczego proces konsultacji w sprawie zmian wymogów dotyczących powiadamiania.

Organy nadzoru coraz bardziej koncentrują się również na

ryzyku związanym z technologią informacyjną i komunikacyjną (ICT). Odpowiednie wymogi zostały określone w wytycznych EUNB w sprawie oceny ryzyka związanego z ICT oraz w wymogach nadzorczych BaFin dotyczących IT w instytucjach finansowych (BAIT), które zostały ostatnio zmienione w dniu 16 sierpnia 2021 r. i stanowią podstawę podejścia Volkswagen Bank GmbH. W kontekście rosnącego ryzyka cyberataków, projekt opublikowany przez Komisję Europejską w 2020 r. dotyczący rozporządzenia UE w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA), którego celem jest osiągnięcie jednolitego wysokiego poziomu operacyjnej odporności cyfrowej, ma szczególne znaczenie w odniesieniu do zharmonizowanych wymogów bezpieczeństwa sieci i systemów informatycznych. Większość tych wymogów jest już jednak znana z wytycznych EUNB w sprawie ICT i zarządzania ryzykiem w zakresie bezpieczeństwa oraz BAIT.

Dalsze wymogi dostosowawcze wynikały ze zmienionego MaRisk opublikowanego w dniu 16 sierpnia 2021 r., chociaż znaczna większość wymogów została już wydana w wytycznych EUNB. Kluczowymi aspektami zmienionego MaRisk były wymogi związane z kredytami nieobsługiwanymi, ustaleniami dotyczącymi outsourcingu, zarządzaniem ciągłością działania (bez wątplenia reakcja na doświadczenia zdobyte podczas pandemii Covid-19) oraz ryzykiem operacyjnym, których zarządzanie i zapobieganie staje się coraz ważniejsze dla banków. W odniesieniu do rozszerzenia wymogów w zakresie zarządzania danymi o istotne instytucje BaFin wyjaśnił, że nie wiąże się to z rozszerzeniem wymogów poza oczekiwania zgłoszone przez EBC w 2019 r. Volkswagen Bank GmbH nadal rozwija swoje systemy zarządzania danymi w odniesieniu do oczekiwań regulacyjnych.

Jeżeli chodzi o ryzyko operacyjne, Komitet Bazylejski w ostatnim roku rozszerzył swoje zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym w celu uwzględnienia ryzyka związanego z ICT. Komitet Bazylejski opublikował również dokument skupiający się na zasadach odporności operacyjnej banków. W celu stworzenia przyszłościowego systemu zarządzania ryzykiem Volkswagen Bank GmbH wykorzystał te publikacje jako bodziec do dalszego rozwoju w ramach badania wstępnego.

Ponadto w ciągu najbliższych kilku lat coraz ważniejsze staną się wymogi regulacyjne uwzględniające zagrożenia dla klimatu i środowiska, w tym ryzyko przejściowe, w ramach ESG. Ryzyka te będą musiały zostać uwzględnione przy określaniu, ocenie, monitorowaniu i kontrolowaniu ryzyka, jeżeli zostaną one określone jako istotne czynniki w znanych kategoriach ryzyka. W tym względzie warto zwrócić uwagę na wytyczne EBC w sprawie zagrożeń klimatycznych i środowiskowych dla banków, opublikowane w dniu 27 listopada 2020 r. Volkswagen Bank GmbH bierze pod uwagę wymogi przewodnika i opracował powiązany plan działania, który jest stale udoskonalany i wdrażany stopniowo.

Pod koniec października roku sprawozdawczego Komisja Europejska opublikowała swój Pakiet Bankowy wraz z

projektem zmian do Dyrektywy w sprawie wymogów kapitałowych (CRD) i Rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych (CRR). Celem jest przede wszystkim wdrożenie Bazylei IV, którą Komitet Bazylejski nazywa również ukończeniem Bazylei III. Główne wymogi mają zostać wdrożone do dnia 1 stycznia 2025 r. Jednym z pozostałych kluczowych aspektów projektu CRD VI - który nadal musiałby zostać przeniesiony na grunt prawa niemieckiego po zakończeniu europejskiej procedury ustawodawczej - jest kwestia zagrożeń ESG, w tym zagrożeń przejściowych, które mogłyby pojawić się w przypadku niewłaściwego dostosowania lub modernizacji modelu biznesowego. Projekt Komisji dotyczący dyrektywy CRD VI przewiduje zatem, że banki powinny opracować plany przejściowe na przyszłość w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom. Volkswagen Bank GmbH jest usługodawcą zewnętrznym, a jego wsparcie dla przejścia na gospodarkę niskoemisyjną poprzez oferowanie odpowiednich rozwiązań w zakresie finansowania będzie prawdopodobnie w dużym stopniu zależało od przejścia w Volkswagen AG i u innych producentów marek w Grupie Volkswagen.

NOWE PRODUKTY I NOWE RYNKI

Przed uruchomieniem nowych produktów lub rozpoczęciem działalności na nowych rynkach Grupa Volkswagen Bank GmbH najpierw przeprowadza próby nowych produktów i nowych rynków. W procesie tym uczestniczą wszystkie odpowiednie jednostki (takie jak Działy Zarządzania Ryzykiem, Kontrolingu, Rachunkowości, Prawny, Zgodności, Skarbu i IT). Proces dotyczący każdej nowej działalności obejmuje opracowanie pisemnej koncepcji zawierającej analizę ryzyka związanego z nowym produktem lub rynkiem, a także opis możliwych implikacji tego typu ryzyka dla procesu zarządzania. Odpowiedzialność za zatwierdzenie lub odrzucenie spoczywa na odpowiednich Członkach Zarządu Volkswagen Bank GmbH lub na osobach upoważnionych przez Członków Zarządu, a w przypadku nowych rynków, również na Członkach Rady Nadzorczej.

Bank prowadzi podręcznik produktów, zawierający szczegółowe informacje na temat wszystkich produktów i rynków, które mają stanowić część działalności gospodarczej.

ZMIANY W PROCESACH LUB STRUKTURACH OPERACYJNYCH

Przed wprowadzeniem jakichkolwiek zmian w strukturze operacyjnej i organizacyjnej lub w systemach informatycznych należy przeprowadzić analizę istotności.

Stopień, w jakim zmiana jest istotna, określa się na podstawie odpowiedzi na kwestionariusz, analizując tym samym wpływ planowanych zmian na procedury kontrolne i zakres takich kontroli.

Jednostki organizacyjne, które będą zaangażowane w przyszłe przepływy pracy, są uwzględniane we wstępnych etapach wszelkich proponowanych zmian. Jednostki ds. zarządzania ryzykiem i zgodności również wydają opinie, a szczegóły

proponowanych zmian są przekazywane do Działu audytu wewnętrznego, który zapewnia doradztwo w zakresie wdrażania w poszczególnych przypadkach.

PRZEGLĄD KATEGORII RYZYKA

RYZYSKO FINANSOWE	RYZYSKO NIEFINANSOWE
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	Ryzyko operacyjne
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)	Ryzyko w zakresie zgodności z przepisami, postępowania i integralności
Pozostałe ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)	Ryzyko outsourcingu
Ryzyko płynności	
Ryzyko wartości rezydualnej	
Ryzyko biznesowe	

WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA KATEGORIE RYZYKA

W 2021 r. pandemia Covid-19 w dalszym ciągu stanowiła wyzwanie zarówno dla pracowników, jak i klientów Volkswagen Bank GmbH.

Sytuacja pogorszyła się w 2021 r. wskutek wąskich gardel związanych z podażą półprzewodników spowodowanych szeregiem czynników, takich jak blokady w celu ograniczenia pandemii Covid-19, przy jednoczesnym zwiększeniu popytu na półprzewodniki, zwłaszcza w przemyśle elektroniki użytkowej, oraz problemów logistycznych. Wpływ niedoboru półprzewodników znalazł odzwierciedlenie w niższej produkcji nowych pojazdów, a zatem w mniejszej liczbie możliwości zaoferowania przez Grupę Volkswagen Bank GmbH rozwiązań finansowych, co doprowadziło do trwałego spadku wolumenu kredytów i należności w 2021 r. (o 5,5 mld EUR na grudeń 2021 r. w porównaniu z grudniem 2020 r.). Niedobór nowych pojazdów, a tym samym nowych źródeł finansowania pojazdów, został jedynie częściowo zrekompensowany przez działalność związaną z użytkowaniem pojazdów. Ponadto, dilerzy znacznie ograniczyli wykorzystanie instrumentów kredytowych w 2021 r. ze względu na brak dostępnych nowych pojazdów. Obecnie producenci nie są w stanie zaspokoić wysokiego popytu na nowe pojazdy ze względu na utrzymujące się wąskie gardła związane z dostępnością półprzewodników, a dilerzy nie są również w stanie odnowić zapasów po sprzedaży pojazdów.

Pomimo wyzwań związanych z wolumenem, jakość portfela kredytowego w 2021 r. utrzymywała się na stabilnym poziomie. Wskaźnik niewykonania zobowiązania utrzymywał się na stałym poziomie 2,9% od grudnia 2021 r. (poprzedni rok: 2,9%). Wartość procentowa rezerw na ryzyko kredytowe spadła nieznacznie do 2,1% wg stanu na grudeń 2021 r. (poprzedni rok: 2,3%). Wszelkie ryzyka kredytowe zostały w pełni

uwzględnione przy ujmowaniu rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w 2021 r. W oparciu o różne obliczenia scenariuszy Grupa Volkswagen Bank GmbH powinna być przygotowana na potencjalnie przewidywalne zmiany i uwzględniła obecne okoliczności w rezerwie z tytułu ryzyka kredytowego ujętego na koniec 2021 r.

W roku sprawozdawczym wąskie gardła dostępności półprzewodników, a tym samym mniejsza dostępność nowych pojazdów, spowodowały wzrost na rynku używanych pojazdów i zysk dla Grupy Volkswagen Bank GmbH wynikający z ponownego wprowadzenia pojazdów do obrotu. Tendencja ta miała pozytywny wpływ na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej.

Nie zidentyfikowaliśmy żadnego wpływu pandemii Covid-19 na inne kategorie ryzyka. W 2022 roku będziemy nadal bardzo uważnie monitorować rozwój sytuacji związanej z pandemią Covid-19 oraz jej wpływ na ryzyko kredytowe i inne kategorie ryzyka, a także odpowiednio i aktywnie reagować.

RYZYSKO FINANSOWE

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta dotyczy potencjalnej niekorzystnej zmiany pomiędzy faktycznym a prognozowanym ryzykiem kontrahenta. Prognozę uznaje się za przekroczoną, jeżeli strata poniesiona w wyniku niewykonania zobowiązania lub zmian ratingu kredytowego przekracza oczekiwaną stratę.

W Grupie Volkswagen Bank GmbH ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta obejmuje następujące kategorie: ryzyko kredytowe, ryzyko kontrahenta, ryzyko emitenta, ryzyko kraju i ryzyko akcjonariusza.

Ryzyko Kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako zagrożenie poniesienia strat na skutek naruszenia w obszarze klientów (detalicznych i korporacyjnych), w szczególności naruszenia po stronie kredytobiorcy lub leasingobiorcy. Analiza ta obejmuje także kredyty na rzecz spółek i należności ze strony spółek w Grupie Volkswagen. Naruszenie spowodowane jest przez niewypłacalność kredytobiorcy lub leasingobiorcy albo brak chęci zapłaty należności przez kredytobiorcę lub leasingobiorcę. Jest to na przykład sytuacja, w której kontrahent nie płaci odsetek lub nie spłaca kapitału w terminie albo nie płaci pełnych kwot.

Ryzyko kredytowe, które obejmuje również ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w związku z leasingami, stanowi zdecydowanie największą część ekspozycji na ryzyko w kategorii ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Celem systemu systematycznego monitorowania ryzyka kredytowego jest identyfikacja potencjalnej niewypłacalności kredytobiorcy lub leasingobiorcy na wczesnym etapie, zainicjowanie w odpowiednim czasie działań korygujących w

odniesieniu do potencjalnego naruszenia oraz przewidzenie ewentualnych strat poprzez uznanie właściwych odpisów lub rezerw.

Naruszenie w odniesieniu do kredytu oznacza stratę aktywów, co ma niekorzystny wpływ na pozycję finansową i wyniki finansowe. Jeżeli na przykład spadek koniunktury doprowadzi do zwiększonej liczby upadłości lub większej niechęci kredytobiorców lub leasingobiorców do dokonywania płatności, konieczne jest zaksięgowanie wyższych kosztów odpisów. To z kolei ma niekorzystny wpływ na wynik z działalności operacyjnej.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Decyzje kredytowe w Grupie Volkswagen Bank GmbH są podejmowane przede wszystkim na podstawie kontroli kredytowej kredytobiorcy. Taka kontrola kredytowa wykorzystuje systemy ratingowe lub scoringowe, które zapewniają odpowiednim działom obiektywną podstawę do wydania decyzji w sprawie udzielenia kredytu lub zawarcia transakcji leasingowej.

Zestaw instrukcji proceduralnych określa wymagania dotyczące opracowania i utrzymania systemów ratingowych. Bank posiada także instrukcję ratingową, która wskazuje, jakie systemy ratingowe należy stosować w ramach procesu zatwierdzania kredytów. Podobnie, inne pisemne procedury określają parametry dotyczące opracowania, stosowania i autoryzowania systemów scoringowych w działalności detalicznej.

By kwantyfikować ryzyko kredytowe, na poziomie portfela każdego podmiotu określana jest strata oczekiwana (EL) i strata nieoczekiwana (UL). UL to wartość narażona na ryzyko (VaR) pomniejszona o EL. W obliczeniach wykorzystuje się asymptotyczny model pojedynczego czynnika ryzyka (ASFR - *asymptotic single risk factor*) zgodnie z wymogami kapitałowymi określonymi przez Komitet Bazylejski Nadzoru Bankowego (wzór Gordiego), biorąc pod uwagę oceny jakości kredytu wynikające z zastosowanych indywidualnych systemów ratingu i scoringu.

Systemy ratingowe dla klientów korporacyjnych

Grupa Volkswagen Bank GmbH wykorzystuje do oceny jakości kredytowej klientów korporacyjnych systemy ratingowe. Ocena taka uwzględnia zarówno czynniki ilościowe (głównie dane z rocznych sprawozdań finansowych), jak i czynniki jakościowe (takie jak perspektywy przyszłego rozwoju działalności, jakość zarządzania, środowisko rynkowe i przemysłowe oraz historia płatnicza klienta). Po zakończeniu oceny kredytowej klient jest przypisywany do klasy ratingowej powiązanej z prawdopodobieństwem niewywiązania się ze zobowiązań. W większości przypadków analizę jakości kredytowej wspiera utrzymywana centralnie aplikacja ratingowa oparta na organizacji pracy. Ustalony dla klienta rating stanowi istotną podstawę do podjęcia decyzji w sprawie udzielania lub

odnowienia kredytu albo ustanowienia rezerw.

Systemy scoringowe w działalności detalicznej

By ustalić jakość kredytu dla klientów detalicznych w procesach zatwierdzania kredytu i oceny istniejącego portfela wykorzystywane są systemy scoringowe. Takie systemy scoringowe stanowią obiektywną podstawę decyzji kredytowych. Systemy te wykorzystują informacje o kredytobiorcy dostępne zarówno wewnątrz jak i na zewnątrz organizacji, by oszacować prawdopodobieństwo naruszenia wnioskowanego kredytu, z zasady przy pomocy metod statystycznych opartych na danych historycznych obejmujących szereg lat. Alternatywne podejście stosowane w odniesieniu do mniejszych portfeli lub portfeli niskiego ryzyka także wykorzystuje generyczne, solidne karty scoringowe i systemy eksperckie w ocenie ryzyka związanego z wnioskami kredytowymi.

By sklasyfikować ryzyko w portfelu kredytowym, w zależności od rozmiaru i nieodłącznego ryzyka portfela, stosowane są zarówno behawioralne karty scoringowe, jak i bezpośrednie procedury szacunkowe na poziomie grupy ryzyka.

Nadzór nad systemem detalicznym i korporacyjnym oraz ich przegląd

Modele i systemy nadzorowane przez Dział zarządzania ryzykiem są regularnie sprawdzane i monitorowane przy użyciu standardowych modeli proceduralnych służących do weryfikacji i monitorowania systemów klasyfikacji ryzyka. Takie modele i systemy są w razie konieczności korygowane i udoskonalane. Procedury przeglądu stosowane są w odniesieniu do modeli i systemów oceny jakości kredytu oraz szacowania prawdopodobieństwa naruszenia (takie jak systemy ratingowe i scoringowe) oraz do modeli stosowanych do szacowania strat z tytułu niewykonania zobowiązania oraz szacowania współczynników konwersji kredytowej.

W przypadku detalicznych modeli i systemów oceny kredytowej nadzorowanych przez lokalne jednostki zarządzania ryzykiem poza Niemcami, Dział zarządzania ryzykiem analizuje ich jakość na podstawie lokalnie wdrożonych procedur weryfikacyjnych, ustala plany działania we współpracy z lokalnymi jednostkami zarządzania ryzykiem, jeżeli istnieje potrzeba działania, oraz monitoruje proces ich wdrożenia. W procesie weryfikacji szczególną uwagę zwraca się na przegląd siły dyskryminacyjnej modeli oraz ocenę tego, czy model został właściwie skalibrowany do ryzyka. Modele i systemy dla klientów korporacyjnych są obsługiwane w ten sam sposób, chociaż do celów nadzoru i walidacji tych modeli i systemów stosuje się podejście scentralizowane.

Zabezpieczenia

Zgodnie z ogólną zasadą, transakcje kredytowe są zabezpieczane w zakresie, w jakim równoważy to ryzyko. Ponadto nadrzędne zasady określają wymagania, jakie

zabezpieczenie musi spełnić, a także procedury i podstawy oceny. Dodatkowe przepisy lokalne (polityka zabezpieczeń) przewidują konkretne wartości i specjalne wymogi regionalne, jakich należy przestrzegać.

Wartości podane w polityce zabezpieczeń oparte są na danych historycznych i doświadczeniach zdobytych przez ekspertów w ciągu wielu lat. Ponieważ działalność operacyjna Grupy Volkswagen Bank GmbH koncentruje się na kredytach detalicznych i kredytach dla dilerów, same pojazdy mają ogromne znaczenie jako aktywa stanowiące zabezpieczenie kredytowe. Z tego powodu starannie monitoruje i analizuje się tendencje dotyczące wartości rynkowej pojazdów. Procedury przewidują korektę systemów oceny i procesów remarketingu pojazdów na wypadek znaczących zmian ich wartości rynkowej.

Dział zarządzania ryzykiem przeprowadza regularne testy zapewnienia jakości także w odniesieniu do lokalnych polityk zabezpieczeń. Obejmują one przegląd wartości zabezpieczeń oraz wdrożenie niezbędnych korekt.

Rezerwy

Rezerwy obliczane są na podstawie modelu straty oczekiwanej zgodnie z postanowieniami MSSF 9, a także wyników procesów ratingowych i scoringowych.

Dla zagregowanego aktywnego portfela (tj. portfela kredytów i należności niebędących przedmiotem naruszenia) na podstawie dwunastomiesięcznego horyzontu czasowego ustalono następujące średnie wartości: prawdopodobieństwo naruszenia (PD) 2,7% (poprzedni rok: 3,0%); strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) 21,2% (poprzedni rok: 29,2%) i całkowita wartość kredytów i należności oparta na całkowitym portfelu pomniejszona o niezapłacone kredyty i należności wynosząca 47,5 mld EUR (poprzedni rok: 52,8 mld EUR).

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Dział zarządzania ryzykiem ustala ramowe ograniczenia dotyczące zarządzania ryzykiem kredytowym. Ograniczenia te stanowią obowiązkowe ramy zewnętrzne centralnego systemu zarządzania ryzykiem, w których pionierzy/rynkierzy mogą funkcjonować w wymiarze działalności, planowania, decyzji itp. zgodnie z przydzielonymi im uprawnieniami.

Do monitorowania wszystkich kredytów pod kątem okoliczności finansowych, zabezpieczeń i przestrzegania limitów, obowiązków umownych, a także warunków wewnętrznych i zewnętrznych stosowane są odpowiednie procesy. W tym celu kredyty podlegają odpowiedniej formie nadzoru lub wsparcia, w zależności od ryzyka (normalne, podwyższone lub związane z kredytami nieregularnymi). W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym stosuje się także limity zatwierdzania i limity sprawozdawcze ustalone przez (Grupę) Volkswagen Bank GmbH. Limity te ustalane są osobno dla każdego oddziału i podmiotu zależnego.

Trendy

W następstwie początkowego umiarkowanego trendu w zakresie ryzyka kredytowego poziom ryzyka kształtował się przez utrzymujące się wąskie gardła dostaw półprzewodników w pozostałej części roku budżetowego 2021. Niedobór chipów półprzewodnikowych doprowadził do znacznego spadku wolumenu kredytów i należności w portfelu ryzyka kredytowego (o 5,5 mld EUR rocznie od grudnia 2021 r.).

Portfel detaliczny

Niedobór półprzewodników i związany z nim spadek w nowych kredytach doprowadziły do zmniejszenia ich wielkości oraz należności w portfelu detalicznym Grupy Volkswagen Bank GmbH w 2021 r., ponieważ poziom nowych wniosków nie był już wystarczający, aby zrównoważyć istniejące kredyty z terminami zapadalności przypadającymi w ciągu tego roku. Brak dostępnych nowych pojazdów wpłynął w szczególności na nowe wnioski kredytowe i tylko część niedoboru została skompensowana wzrostem działalności związanej z pojazdami używanymi. Według stanu na grudzień 2021 r., wolumen kredytów i należności w portfelu detalicznym zmalał o 3,5 mld EUR rok do roku. Spadek wolumenu kredytów i należności wynikał z trendu w niemieckim portfelu detalicznym (spadek o 4,2 mld EUR rocznie od grudnia 2021 r.), chociaż utrzymujący się silny popyt na produkty detaliczne we Włoszech i Francji w 2021 r. spowodował niewielki wzrost wolumenu kredytów i należności. We Włoszech wielkość pożyczek i należności wzrosła o 463 mln EUR wg stanu na grudzień 2021 r. w porównaniu z grudniem 2020 r., a we Francji wzrosła o 411 mln EUR rok do roku. We Włoszech i Francji niedobór półprzewodników, a tym samym działalność w zakresie nowych pojazdów, została częściowo zrekompensowana przez działalność w zakresie pojazdów używanych.

Ogólnie rzecz ujmując, ryzyko kredytowe w portfelu detalicznym Grupy Volkswagen Bank GmbH pozostało na stabilnym poziomie. W 2021 r. wskaźnik niewykonania zobowiązania odnotował zaledwie marginalny wzrost z 2,2% wg stanu na grudzień 2020 r. do 2,3% wg stanu na grudzień 2021 r. Wartość procentowa rezerw na ryzyko kredytowe spadła nieznacznie z 1,7% wg stanu na grudzień 2020 r. do 1,6% wg stanu na grudzień 2021 r.

Portfel korporacyjny

Wolumen kredytów i należności w portfelu korporacyjnym Grupy Volkswagen Bank GmbH również odnotował znaczny spadek w roku obrotowym 2021 (o 2,0 mld EUR w skali roku od grudnia 2021 r.). Wynikało to z zmniejszenia portfela finansowania dilerów (o 2,6 mld EUR wg stanu na grudzień 2021 r. w porównaniu ze stanem na grudzień 2020 r.), ponieważ dilerzy w mniejszym stopniu wykorzystali swoje instrumenty kredytowe ze względu na niedobór półprzewodników.

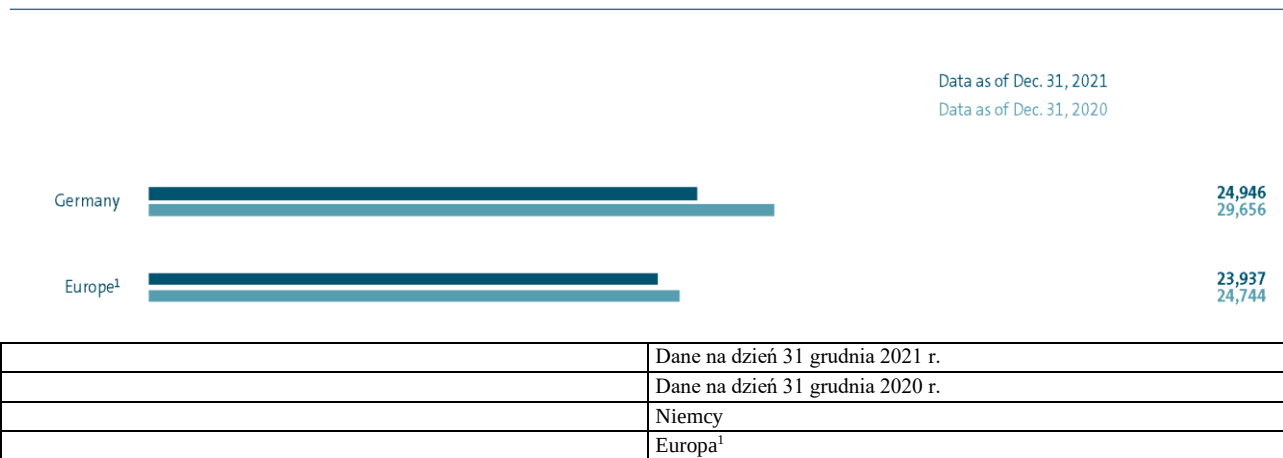
Ryzyko w portfelu korporacyjnym utrzymywało się na stabilnym poziomie, przy niewielkim spadku wskaźnika

niewykonania zobowiązania (z 4,9% wg stanu na grudzień 2020 r. do 4,5% wg stanu na grudzień 2021 r.) oraz niewielkim spadku odsetka rezerw na ryzyko kredytowe (z 4,2% wg stanu

na grudzień 2020 r. do 3,8% wg stanu na grudzień 2021 r.).

PRZEKRÓJ WOLUMENU KREDYTOWEGO W ROZBICIU NA REGIONY

w mln EUR



1 Dane liczbowe przed zastosowaniem efektów konsolidacji

2 Europa bez Niemiec

PRZEKRÓJ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG PRZEDZIAŁU PD I PORTFELA¹

mln EUR

Przedział PD	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Ogółem
< = 1%	14.965	4.612	19.576
	30,6%	9,4%	40,0%
>1 % <100 %	20.773	7.138	27.912
	42,5%	14,6%	57,1%
100%	841	554	1.395
	1,7%	1,1%	2,9%
Ogółem	36.579	12.304	48.883
	74,8%	25,2%	100,0%

1 Dane liczbowe przed zastosowaniem efektów konsolidacji

Ryzyko kontrahenta / ryzyko emitenta

Ryzyko kontrahenta powstaje w związku z inwestycjami międzybankowymi, instrumentami pochodnymi i funduszami emerytalnymi. Ryzyko kontrahenta jest podkategorią ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i opisuje ryzyko, że kontrahent może nie być w stanie dokonać płatności odsetek lub spłat kwoty głównej zgodnie z wymogami umownymi. Podobnie, ryzyko emitenta jest ryzykiem, że emitent papieru wartościowego stanie się niewypłacalny w okresie zapadalności produktu, w związku z czym część lub całość zainwestowanego

kapitału, w tym oczekiwane wypłaty odsetek, musi zostać odpisana. Ryzyko emitenta wynika z zakupu papierów wartościowych w celu optymalizacji procesu zarządzania płynnością oraz wypełnienia wymogów ustawowych i/lub regulacyjnych.

Celem zarządzania ryzykiem kontrahenta i emitenta jest terminowe zidentyfikowanie potencjalnych przypadków niewywiązania się, tak by możliwe było podjęcie działań korygujących tak wcześnie, na ile to możliwe. Innym istotnym celem jest zapewnienie podejmowania przez Bank ryzyka wyłącznie w ramach zatwierdzonych limitów. Możliwości wystąpienia ryzyka kontrahenta lub emitenta oznacza potencjalną stratę aktywów, co może mieć niekorzystny wpływ na pozycję finansową i wyniki finansowe.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Zarówno ryzyko kontrahenta jak i ryzyko emitenta wchodzi w skład ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Ryzyko kontrahenta i emitenta określa się szacując rozkład strat portfela za pomocą symulacji Monte Carlo i wyliczając ilościowo wartość zagrożoną lub nieoczekiwaną stratę w ten sposób obliczoną.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

By zapewnić skuteczne monitorowanie i skuteczną kontrolę, limity wolumenu dla każdego kontrahenta i emitenta są ustalane

z góry. Backoffice ds. skarbu, pełniący funkcję jednostki zależnej Działu zarządzania ryzykiem, odpowiada za monitorowanie przestrzegania tych limitów. Limit wolumenu ustala się na odpowiednim poziomie w oparciu o potrzeby rynku i ocenę kredytową. Dział back office jest odpowiedzialny za wstępną klasyfikację, a następnie za regularne przeglądy. Odpowiednie wnioski o kredyt są następnie przedkładane decydom w celu podjęcia decyzji. Dział zarządzania ryzykiem co kwartał analizuje ryzyko kontrahenta i emitenta w ramach obliczania zdolności do ponoszenia ryzyka. Ryzyko kontrahenta i emitenta zgłasza się Zarządowi w kwartalnym sprawozdaniu z zarządzania ryzykiem.

Ryzyko kraju

Ryzyko kraju to ryzyko związane z transakcjami międzynarodowymi, którego nie można przypisać samemu kontrahentowi, ale które ma miejsce, ponieważ kontrahent posiada siedzibę lub miejsce zamieszkania w kraju innym niż Niemcy. Grupa Volkswagen Bank GmbH musi uwzględnić ryzyko kraju w szczególności w związku z finansowaniem i inwestycjami kapitałowymi z udziałem zagranicznych przedsiębiorstw oraz w związku z działalnością kredytową. Biorąc pod uwagę koncentrację działalności gospodarczej w Grupie Volkswagen Bank GmbH, może powstać jedynie ograniczone ryzyko kraju, ponieważ Grupa zazwyczaj nie jest zaangażowana w transgraniczną działalność pożyczkową, z wyjątkiem pożyczek wewnątrzgrupowych. Działalność transgraniczna stanowi mniej niż 1% działalności kredytowej. Do kredytów wewnątrzgrupowych nie stosuje się konwencjonalnej analizy ryzyka kraju, gdyż, gdyby wyżej opisane trudności miały miejsce, w razie potrzeby możliwe byłoby udzielenie kredytów tego typu podmiotom, a to z kolei zapewniłoby im możliwość kontynuowania działalności na odpowiednim strategicznym rynku. Z tego powodu, nie ma potrzeby ustalania limitów ogólnego poziomu działalności dla krajów lub regionów, na przykład w celu ograniczenia ryzyka przeniesienia.

Ryzyko akcjonariusza

Ryzyko akcjonariusza odnosi się do ryzyka, że po wniesieniu wkładów kapitałowych lub pożyczek uznawanych za kapitał własny na rzecz spółki mogą wystąpić straty mające negatywny wpływ na wartość bilansową udziałów (np. ciche wkłady). Z zasady Grupa Volkswagen Bank GmbH dokonuje takich inwestycji kapitałowych jedynie, by móc zrealizować swoje cele korporacyjne. Inwestycje muszą zatem wspierać własną działalność operacyjną banku i być tak zaplanowanym długoterminowym pakietem akcji.

Wystąpienie ryzyka akcjonariusza w formie straty wartości godziwej lub nawet całkowitej straty inwestycji kapitałowej miałoby bezpośredni wpływ na odpowiednie dane finansowe. Odpisy uznane w rachunku zysków i strat miałyby niekorzystny wpływ na aktywa netto i wyniki finansowe Grupy

Volkswagen Bank GmbH.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko akcjonariusza oblicza się na podstawie wartości bilansowych inwestycji kapitałowych oraz prawdopodobieństwa niewywiązania się ze zobowiązań i straty z tytułu niewykonania zobowiązania przypisywanych każdej inwestycji kapitałowej zgodnie z modelem ASRF. Przeprowadzane są także symulacje obejmujące scenariusze warunków skrajnych i zmianę ratingu (podwyższenie i obniżenie) albo kompletną utratę inwestycji kapitałowych.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Inwestycje kapitałowe są uwzględniane w rocznej strategii i procesie planowania Grupy Volkswagen Bank GmbH. Grupa wywiera wpływ na politykę działalności i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do inwestycji kapitałowych poprzez swoich przedstawicieli w odpowiednich organach właścicielskich lub nadzorczych. Jednak odpowiedzialność za wykorzystanie narzędzi zarządzania ryzykiem w celach operacyjnych spoczywa na samych podmiotach.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB) obejmuje potencjalne straty powstałe na skutek zmian rynkowych stóp procentowych. Pojawia się ono w wyniku niedopasowania stóp procentowych pomiędzy aktywami i zobowiązaniami w portfelu lub bilansie. Grupa Volkswagen Bank GmbH jest narażona na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej.

Zmiany stóp procentowych, które generują ryzyko stopy procentowej, mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki prowadzonej działalności.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest utrzymanie strat finansowych wynikających z tej kategorii ryzyka na jak najniższym poziomie. Dlatego też Zarząd uzgodnił odpowiednie limity ryzyka. W przypadku ich przekroczenia, sprawa przekazywana jest Zarządowi i Komitetowi ds. aktywów i pasywów (Komitet ALM) na zasadzie ad hoc. Komitet ALM omawia i inicjuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem ryzyko rynku jest uwzględniane w miesięcznym raporcie na temat ryzyka wraz z przejrzystą analizą opartą na zagrożonej wartości (VaR), obliczeniami równoważącymi całkowite ryzyko rynku ustalonym dla Grupy Volkswagen Bank GmbH górnym poziomem strat oraz rekomendacjami dotyczącymi docelowych rozwiązań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko stopy procentowej dla Grupy Volkswagen Bank GmbH ustalane jest w ramach comiesięcznego procesu monitorowania zgodnie z metodą zagrożonej wartości przy założeniu 60-

dniowego okresu utrzymywania aktywów i 99% poziomu ufności.

Model ten oparty jest na symulacji historycznej i oblicza potencjalne straty, biorąc pod uwagę 1.460 historycznych wahań (zmienności) rynkowych. Ujemne stopy procentowe także mogą być przetwarzane w symulacji historycznej i uwzględniane w ocenie ryzyka.

VaR obliczona dla celów zarządzania operacyjnego szacuje potencjalne straty wynikające z historycznych warunków rynkowych, ale wykonuje się także test warunków skrajnych w odniesieniu do przyszłych sytuacji, w których ekspozycja stóp procentowych uzależniona jest od ich wyjątkowych zmian i najgorszych scenariuszy. Wyniki symulacji są przedmiotem analizy i oceny, czy którakolwiek z sytuacji mogłaby stanowić poważne potencjalne zagrożenie. Proces ten obejmuje także comiesięczną kwantyfikację i monitorowanie zmian wartości bieżącej wynikających ze scenariuszy szokowych stóp procentowych na poziomie +200 punktów bazowych i -200 punktów bazowych zgodnie z ustaleniami niemieckiego federalnego organu nadzoru bankowego (BaFin), a także ze scenariuszy ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej wskazanych przez EBC i Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego.

W obliczeniach ryzyka stopy procentowej wykorzystuje się nominalne terminy wymagalności, by wziąć pod uwagę wczesną spłatę zgodną z prawem do rozwiązania umowy. Zachowania inwestorów posiadających depozyty bezterminowe analizowane są przy użyciu wewnętrznych modeli i metod zarządzania ryzykiem stopy procentowej i monitorowania takiego ryzyka.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Za zarządzanie tego rodzaju ryzykiem odpowiada Dział Skarbu, który działa w oparciu o decyzje Komitetu ALM. Ryzykiem stopy procentowej zarządza się na podstawie limitów z wykorzystaniem instrumentów pochodnych stóp procentowych. Kontrakty zabezpieczające zawierane przez Grupę obejmują przede wszystkim swapy stopy procentowej i walutowe swapy stopy procentowej. Zabezpieczone pozycje w księdze bankowej przypisuje się do każdego indywidualnego swapu (mikrozabezpieczenia). Zabezpieczenia wartości godziwej i zabezpieczenia przepływów pieniężnych są zatem stosowane na poziomie mikro w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej. Nieefektywność zabezpieczenia w rachunkowości mikrozabezpieczeń wynika z różnic pomiędzy wyceną (wartości godziwej) do wartości rynkowej zabezpieczonych pozycji i instrumentów zabezpieczających. Pozostałe czynniki (np. w odniesieniu do ryzyka kontrahenta) mają niewielkie znaczenie, jeżeli chodzi o nieefektywność zabezpieczeń. W trakcie ustalania przyszłych stóp procentowych i cen oraz dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla pozycji zabezpieczonych i instrumentów zabezpieczających stosuje się indywidualne krzywe zwrotu, by uzyskać pomiar zgodny z

rynkem. Za monitorowanie i zgłaszanie ryzyka stopy procentowej odpowiada Dział zarządzania ryzykiem.

Zarząd Volkswagen Bank GmbH otrzymuje raz w miesiącu osobny raport na temat najnowszej pozycji ryzyka stopy procentowej w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

Trendy

Zmiany ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH znajdowały się w zakresie limitów.

Inne ryzyko rynku (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)

Ryzyko walutowe wynika z wymiany walutowej i potencjalnych zmian odpowiednich kursów walutowych. Grupa Volkswagen Banku GmbH jest narażona na strukturalne ryzyko walutowe. Ryzyko to wynika z inwestycji kapitałowych w odpowiedniej walucie lokalnej w zagranicznych oddziałach w Zjednoczonym Królestwie i Polsce.

Ryzyko związane z inwestycjami w fundusze wynika z ewentualnych zmian ceny rynkowych. Ryzyko cen funduszy opisuje ryzyko związane ze zmianami cen rynkowych, które mogą powodować spadek wartości portfela papierów wartościowych, przyczyniając się tym samym do powstania strat.

Grupa Volkswagen Bank GmbH jest narażona na ryzyko cen funduszy wynikające wyłącznie z ustaleń dotyczących świadczeń dla byłych pracowników, które są finansowane przy użyciu aktywów w programie emerytalnym obejmujących inwestycje w fundusze (ryzyko cen funduszy emerytalnych). Grupa Volkswagen Bank GmbH zobowiązała się wypełnić tego typu obowiązki emerytalne, jeżeli niemożliwe będzie zaspokojenie gwarantowanych uprawnień pracowniczych z funduszu emerytalnego.

Celem procesu zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem cen funduszy jest utrzymanie na jak najniższym poziomie strat finansowych wynikających z tego rodzaju kategorii ryzyka. Dlatego też Zarząd uzgodnił odpowiednie limity ryzyka. W ramach zarządzania ryzykiem ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy uwzględniane są w kwartalnym raporcie na temat ryzyka wraz z przejrzystą analizą opartą na wartości zagrożonej, obliczeniami kompensującymi ryzyko z ustalonym przez Grupę Volkswagen Bank GmbH górnym poziomem strat.

Poziom ryzyka walutowego i ryzyka cen funduszy w całkowitym portfelu Grupy Volkswagen Banku GmbH nie jest znaczący.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko ujemnych różnic pomiędzy faktycznymi i oczekiwanymi wpływami i wydatkami pieniężnymi.

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko niemożności wypełnienia obowiązków płatniczych w całości lub w terminie albo - w przypadku kryzysu płynności - ryzyko

możliwości pozyskania finansowania wyłącznie według wyższych stawek rynkowych lub możliwości sprzedaży aktywów wyłącznie z rabatem w stosunku do cen rynkowych. Prowadzi to do rozgraniczenia pomiędzy ryzykiem braku płynności (codzienne ryzyko przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem ryzyka zamknięcia lokaty/ciągnięcia zobowiązania oraz ryzyka spóźnionej spłaty kredytów w terminie wymagalności), ryzykiem finansowania (strukturalne ryzyko płynności) oraz ryzykiem płynności rynku.

Podstawowym celem zarządzania płynnością w Grupie Volkswagen Bank GmbH jest zabezpieczenie zdolności Grupy do wypełniania zobowiązań płatniczych. W tym celu Volkswagen Bank GmbH utrzymuje rezerwy płynności w formie papierów wartościowych zdeponowanych na bezpiecznym rachunku powierniczym w Deutsche Bundesbanku.

W przypadku groźby wystąpienia ryzyka płynności ryzyko finansowania prowadziłyby do wzrostu kosztów, a ryzyko płynności rynku do spadku cen sprzedaży aktywów i w każdym przypadku miałyby to niekorzystny wpływ na wyniki finansowe. Konsekwencją ryzyka braku płynności w najgorszym scenariuszu jest brak wypłacalności na skutek utraty płynności. Realizowany przez Grupę Volkswagen Bank GmbH proces zarządzania ryzykiem płynności zapewnia, by sytuacja taka nie miała miejsca.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Zgodnie z wprowadzonymi przez EBC wymogami Procedura przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) Grupa Volkswagen Bank GmbH stosuje właściwy i efektywny proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ILAAP). Ponadto, Grupa Volkswagen Bank GmbH posiada szeroki zakres narzędzi dostosowanych do jej modelu biznesowego i strategii biznesowej oraz umożliwiających pomiar, monitorowanie i kontrolę ryzyka płynności i odpowiednich kategorii tego ryzyka.

W powiązaniu z różnymi miarami procesu ILAAP przeprowadzana jest ocena normatywnych i ekonomicznych perspektyw dotyczących adekwatności płynności w krótkim, średnim i długim horyzoncie czasowym. Grupa Volkswagen Bank GmbH zapewnia utrzymanie odpowiedniego poziomu adekwatności płynności poprzez pomiar i ograniczanie miar ILAAP. Z normatywnego punktu widzenia wskaźnik pokrycia płynności (LCR) stosuje się do oceny krótkoterminowego ryzyka płynności, a podejście to uzupełnia analiza wskaźnika stabilności finansowania netto (NSFR), który jest wskaźnikiem długoterminowej płynności strukturalnej. Perspektywa ekonomiczna rozróżnia również horyzonty czasowe analizy. W celu zapewnienia stałej wypłacalności, limity wykorzystania określa się dla potencjalnego finansowania w perspektywie krótko- i średnioterminowej. W tym względzie okres przetrwania funkcjonuje jako kluczowy wskaźnik w ramach planu naprawczego. Nieoczekiwane ryzyko finansowania

określa się ilościowo w celu zarządzania strukturą finansowania średnio- i długoterminowego. Adekwatność płynności oceniana jest w oparciu o scenariusz bazowy, kilka niekorzystnych scenariuszy oraz uzupełniona o odwrotne testy warunków skrajnych. Testy warunków skrajnych stosowane są w odniesieniu do macierzy finansowania wykorzystujących podejście oparte na scenariuszach, w którym scenariusz uruchamiany jest z poziomu samego Banku i/lub rynku. Obydwa podejścia stosuje się, by ustalić parametry scenariuszy warunków skrajnych. W pierwszym podejściu obserwuje się historyczne zdarzenia i określa różne stopnie oddziaływania hipotetycznych, ale możliwych do wyobrażenia zdarzeń. By określić wysokość ryzyka finansowania, podejście to uwzględnia odpowiednie aspekty ryzyka braku płynności oraz zmiany spreadów na skutek ratingów kredytowych lub działania rynku. Kluczowym elementem systemu mającego zapewnić odpowiednią adekwatność płynności jest ocena ryzyka. Wszystkie miary procesu ILAAP są powiązane z innymi elementami ILAAP (z uwzględnieniem awaryjnego planu płynności, planu naprawy), by mieć pewność, że ogólny proces jest skuteczny. Ryzyko finansowania uwzględniane jest także w obliczeniach zdolności ponoszenia ryzyka dla Grupy Volkswagen Bank GmbH.

Poza zapewnieniem odpowiedniego procesu zarządzania płynnością Grupa opracowuje macierze finansowania, wykonuje prognozy przepływów pieniężnych oraz wykorzystuje te informacje przy ustalaniu odpowiedniego zakresu pokrycia płynności.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

By zarządzać płynnością, Komitet ds. Płynności Operacyjnej (OLC) spotyka się raz na dwa tygodnie i w trakcie swoich posiedzeń monitoruje aktualny stan płynności i zakres pokrycia płynności. Przygotowuje również konieczne decyzje (np. w sprawie środków finansowania) pod rozprawę decydentów.

Dział Zarządzania Ryzykiem przekazuje podstawowe informacje na temat zarządzania ryzykiem oraz odpowiednie wskaźniki wczesnego ostrzegania dotyczące ryzyka braku płynności i ryzyka finansowania. Jeżeli chodzi o ryzyko braku płynności, wskaźniki te obejmują odpowiednie wartości progowe dla ustalonych stopni wykorzystania w różnych horyzontach czasowych, biorąc pod uwagę dostęp do odpowiednich źródeł finansowania. Wskaźniki dotyczące ryzyka finansowania oparte są na potencjalnych kosztach finansowania, które monitoruje się poprzez system limitów.

Kolejnym bezwzględny wymogiem nałożonym zgodnie z przepisami o bankowości jest potrzeba zapewnienia wysoce płynnego bufora pieniężnego oraz odpowiednich rezerw płynności w celu wypełnienia wymogów płynności w siedmiodniowym i trzydziestodniowym horyzoncie czasowym. Z tego powodu opracowano już plan awaryjny zawierający odpowiednią listę działań zmierzających do uzyskania płynności, tak by można go było wdrożyć w przypadku spadku

płynności.

Informacje na temat ryzyka

Proces ILAAP jest stałym elementem ram zarządczych. Oznacza, to że Zarząd otrzymuje regularne raporty na temat wszystkich kluczowych elementów ILAAP.

Członkowie Zarządu Volkswagen Bank GmbH są codziennie informowani o zaległościach w finansowaniu oraz wartości papierów wartościowych na utrzymywanym w Deutsche Bundesbanku operacyjnym bezpiecznym rachunku powierniczym.

Trendy

Ryzyko płynności na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH jest stabilne.

Ani niedobór półprzewodników, ani pandemia Covid-19 nie spowodowały nieoczekiwanych wpływów płynności. Instrumenty finansowania pozostawały przez cały czas dostępne i stabilne. Główne wskaźniki ILAAP przez cały czas pozostawały w ramach ustalonych limitów.

Ryzyko wartości rezydualnej

Ryzyko wartości rezydualnej wynika z faktu, że przewidywana wartość rynkowa dla aktywów będących przedmiotem leasingu lub finansowania może okazać się niższa w momencie remarketingu na koniec okresu umownego niż wartość rezydualna obliczona w momencie zawarcia umowy albo że zrealizowane przychody ze sprzedaży mogłyby być mniejsze niż wartość bilansowa pojazdu w przypadku zakończenia umowy przed terminem w wyniku skorzystania z legalnych możliwości jej rozwiązania. Z drugiej strony, istnieje możliwość, że remarketing mógłby wygenerować przychody wyższe niż obliczona wartość rezydualna lub wartość bilansowa.

Stosuje się rozgraniczenie pomiędzy bezpośrednim i pośrednim ryzykiem wartości rezydualnej w odniesieniu do podmiotu ponoszącego takie ryzyko. Bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej dotyczy ryzyka wartości rezydualnej ponoszonego bezpośrednio przez Grupę Volkswagen Bank GmbH. Pośrednie ryzyko wartości rezydualnej powstaje, gdy ryzyko wartości rezydualnej jest przeniesione na stronę trzecią (taką jak diler) na podstawie umowy. W takich przypadkach pojawia się ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w odniesieniu do gwaranta wartości rezydualnej. Jeżeli podmiot ponoszący ryzyko wartości rezydualnej nie wywiąże się ze zobowiązań, pośrednie ryzyko wartości rezydualnej Grupy Volkswagen Bank GmbH staje się istotne, ponieważ pośrednie ryzyko wartości rezydualnej przechodzi z powrotem na Grupę Volkswagen Bank GmbH i staje się bezpośrednim ryzykiem wartości rezydualnej. Innymi słowy, Grupa Volkswagen Bank GmbH ponownie przejmuje odpowiedzialność za remarketing pojazdów.

Celem procesu zarządzania ryzykiem wartości rezydualnej jest

utrzymanie tego ryzyka w ustalonych granicach. W przypadku zmaturalizowania się ryzyka wartości rezydualnej na aktywa i wyniki finansowe netto Grupy Volkswagen Bank GmbH niekorzystny wpływ mogą mieć straty z tytułu zbycia lub trwałej utraty wartości. Jak wspomniano w politykach rachunkowości dotyczących leasingu, które opisano w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, trwała utrata wartości z zasady prowadzi do późniejszej korekty przyszłych stawek amortyzacyjnych.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej oblicza się na podstawie oczekiwanej straty (EL) i nieoczekiwanej straty (UL). Oczekiwana strata równa się różnicy pomiędzy najnowszymi prognozami na dzień wyceny przychodów z tytułu remarketingu w momencie wygaśnięcia umowy a umowną wartością rezydualną określoną na początku okresu leasingowania każdego pojazdu. W obliczeniach pod uwagę brane są także inne parametry, takie jak koszty remarketingu. Oczekiwaną stratę portfela ustala się poprzez dodanie poszczególnych oczekiwanych strat dla wszystkich pojazdów.

Oczekiwane straty wynikające z umów będących przedmiotem ryzyka dotyczą strat oczekiwanych na koniec okresu obowiązywania tego typu umów. Straty te uznaje się w wyniku finansowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres bieżący lub poprzednie okresy. Współczynnik oczekiwanych strat z umów będących przedmiotem ryzyka do wartości rezydualnych ustalonych w umowie w ogólnym portfelu wyrażany jest jako ekspozycja na ryzyko. Wyniki obliczenia oczekiwanej straty i ekspozycji na ryzyko są uwzględniane w ocenie stanu ryzyka.

By ustalić nieoczekiwane straty, dokonuje się pomiaru zmiany pomiędzy prognozowaną wartością rezydualną na rok przed sprzedażą a faktyczną uzyskaną ceną sprzedaży (skorygowaną o szkody i zmiany przebiegu). Na pierwszym etapie ustala się zmianę wartości dla każdej umowy leasingu za każdy okres. Biorąc jednak pod uwagę rozmiar portfela oraz dużą liczbę pojazdów, systematyczne ryzyko jest znaczące i w związku z tym na drugim etapie ustalana jest średnia zmiana wartości w porównaniu do prognozowanych wartości rezydualnych w kilku okresach. Związane z tym obniżenie wartości oblicza się poprzez zastosowanie funkcji kwantylowej normalnego rozkładu przy określonym poziomie ufności.

Nieoczekiwaną stratę oblicza się poprzez pomnożenie ostatniej prognozowanej wartości rezydualnej przez wyżej wspomniane obniżenie wartości. Tak, jak w obliczeniach oczekiwanej wartości, portfel nieoczekiwanej wartości ustala się poprzez dodanie nieoczekiwanych wartości poszczególnych pojazdów. Dane te ustalane są raz na kwartał. Wyniki obliczeń oczekiwanej i nieoczekiwanej wartości wprowadzane są do oceny stanu ryzyka, np. stanowią one jeden z czynników wykorzystywanych do oceny adekwatności rezerw na wypadek ryzyka i są uwzględniane w obliczeniach zdolności ponoszenia

ryzyka.

W przypadku pośredniego ryzyka wartości rezydualnej metoda stosowana do jego obliczenia jest zasadniczo podobna do tej stosowanej w odniesieniu do bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej. Przy obliczaniu ryzyka uwzględnia się również prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez podmiot ponoszący ryzyko wartości rezydualnej (np. diler), ponieważ odzwierciedla to prawdopodobieństwo ponownego wystąpienia ryzyka oraz wszelkie inne czynniki właściwe dla tej kategorii ryzyka.

Ogólne wymagania dotyczące opracowania, stosowania i weryfikowania parametrów ryzyka dla bezpośredniego i pośredniego ryzyka wartości rezydualnej określono w zestawie instrukcji proceduralnych.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Ryzyko wartości rezydualnej w Grupie Volkswagen Bank GmbH monitoruje Dział Zarządzania Ryzykiem.

W ramach procedur zarządzania ryzykiem dokonuje się regularnych ocen adekwatności rezerwy na wypadek ryzyka oraz potencjalnego ryzyka wartości rezydualnej pod kątem bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej. Rezerwa na wypadek ryzyka ujmowana jest bez względu na szanse związane z wartości rezydualną. Przygotowanie sprawozdania z zarządzania ryzykiem obejmuje ocenę adekwatności, w której poziom istniejącego bezpośredniego ryzyka wartości końcowej jest porównywany z poziomem uznanych rezerw na ryzyko.

By ograniczyć ryzyko wartości rezydualnej, w oparciu o obliczone potencjalne ryzyko wartości rezydualnej uruchamiane są różne mechanizmy w ramach aktywnego podejścia do zarządzania ryzykiem. Rekomendacje dotyczące wartości rezydualnej dla nowo uruchamianych umów leasingu muszą brać pod uwagę dominujące okoliczności rynkowe i przyszłe oddziaływanie. Stosuje się również różne testy warunków skrajnych dla bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej, aby stworzyć kompleksowy obraz wrażliwości na ryzyko wartości rezydualnych. Pośrednie ryzyko wartości rezydualnej, na jakie narażona jest Grupa Volkswagen Bank GmbH, jest przedmiotem kontroli wiarygodności oraz jest oceniane z punktu widzenia wielkości i znaczenia ryzyka.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem Dział Zarządzania Ryzykiem dokonuje regularnych ocen potencjalnego pośredniego ryzyka wartości rezydualnej oraz adekwatności powiązanej rezerwy na wypadek ryzyka. Jeżeli jest to konieczne, podejmowane są odpowiednie kroki mające ograniczyć pośrednie ryzyko wartości rezydualnej.

Trendy

W 2021 r. oddział w Niemczech stał się narażony na bezpośrednie ryzyko wartości końcowej z tytułu nowych wariantów produktu Autokredit wprowadzonego na rynek w dniu 1 lipca 2021 r. Ryzyko wartości rezydualnej wynika z dwóch wariantów produktu kredytowego pojazdu, tj. gwarancji

wartości rezydualnej (dla marki Audi) oraz opcji wartości rezydualnej (dla marki Volkswagen Passenger Cars) oferowanej dilerom handlującym nowymi pojazdami. Na poziomie skonsolidowanym według sytuacji na 31 grudnia 2021 roku Grupa Volkswagen Banku GmbH jest tym samym w dalszym ciągu narażona na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej w oddziałach we Francji, Portugalii i Hiszpanii, a także w międzynarodowym podmiocie zależnym Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o. Bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej jest znaczące jedynie w oddziale we Francji (który odpowiada za około 98% całkowitego bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej oraz około 67% umów), ponieważ wolumeny w pozostałych oddziałach są na niskim poziomie lub wartości rezydualne są ustalane, tak by w ocenie ryzyka można było założyć, że klienci przejęli pojazd z końcem okresu obowiązywania umowy.

Odnotowano stabilny wzrost liczby umów w ujęciu rok do roku, który był konsekwencją strategii rozwoju, takich jak ekspansja działalności flotowej w oddziale we Francji. Bezpośrednie ryzyko związane z wartością rezydualną w oddziale we Francji odnotowało dalszy wzrost i utrzymywało się na wysokim poziomie, odzwierciedlając zachowawczą ocenę sytuacji w zakresie wartości rezydualnej utrzymywanej przez oddział.

Niedobór półprzewodników w 2021 r. doprowadził do wzrostu cen używanych pojazdów, a ostatecznie do wzrostu cen pojazdów w roku sprawozdawczym. Zysk z tytułu sprzedaży pojazdów w Grupie Volkswagen Bank GmbH w roku zakończonym w grudniu 2021 r. wyniósł 27,1 mln EUR, przy czym 26,6 mln EUR przypada na oddział we Francji.

Ryzyko biznesowe

Grupa Volkswagen Bank GmbH definiuje ryzyko działalności jako ryzyko bezpośrednich lub pośrednich strat na skutek niekorzystnych zmian warunków gospodarczych, w szczególności w sektorze usług finansowych (równie ryzyku sektora). Ryzyko działalności obejmuje następujące kategorie ryzyka:

- > Ryzyko zysków
- > Ryzyko reputacji
- > Ryzyko strategiczne
- > Ryzyko modelu biznesowego

Wszystkie cztery kategorie ryzyka dotyczą czynników napędzających dochody (np. wielkości transakcji, marż, kosztów ogólnych, opłat i prowizji).

W przypadku ryzyka działalności planowany zysk przed opodatkowaniem podlega odliczeniu jako sposób na złagodzenie ryzyka. W perspektywie ekonomicznej, ryzyko biznesowe uwzględnia się w procesie zarządzania ryzykiem jako jedną z istotnych kategorii ryzyka.

Ryzyko zysków (ryzyko konkretnych zysków lub strat)

Ryzyko zysku to zagrożenie, że faktyczne wartości będą różnić się od wartości zabudżetowanych dla określonych pozycji w rachunku zysków i strat, których jeszcze nie ujęto w innych kategoriach ryzyka. Ryzyko zysków obejmuje następujące rodzaje ryzyka:

- > Niespodziewanie niskie opłaty i prowizje (ryzyko opłat i prowizji);
- > Niespodziewanie wysokie koszty (ryzyko kosztów);
- > Nadmiernie wysokie docelowe dochody dla nowych i istniejących transakcji (ryzyko sprzedaży); oraz
- > Niespodziewanie niskie dochody z inwestycji

By zapewnić identyfikację różnic w stosunku do zabudżetowanych wartości na wczesnym etapie oraz zainicjować konieczne działania korygujące, zakłada się regularną analizę i regularne monitorowanie potencjalnego ryzyka związanego z ryzykiem zysków. Jeżeli ryzyko to wystąpi, oznaczałoby to zmniejszenie dochodów lub zwiększenie kosztów i tym samym niekorzystny wpływ na wynik działalności operacyjnej.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Grupa Volkswagen Bank GmbH określa poziom ryzyka zysków poprzez zastosowanie opartego na parametrach modelu zysków zagrożonych (EaR) wraz z poziomem ufności określonym przy obliczaniu zdolności ponoszenia ryzyka oraz z rocznym okresem prognozowania.

Podstawę obliczeń stanowią odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat. Szacunkowe obliczenia ryzyka zysków wykonywane są z dwóch perspektyw - po pierwsze, w ujęciu zaobserwowanych względnych różnic pomiędzy wartościami docelowymi i faktycznymi; po drugie na podstawie zmienności i współzależności pomiędzy poszczególnymi pozycjami. Obydwa elementy stanowią integralną część obliczeń zysków zagrożonych.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

W ciągu roku, zmiany faktycznych wartości ekspozycji na ryzyko zysków porównano z prognozami. Porównanie to uwzględniane jest przez Dział Kontrolingu w standardowej procedurze sprawozdawczej.

Wyniki kwartalnych obliczeń ryzyka zysków stanowią element obliczeń ryzyka działalności. Są one monitorowane przez Dział Zarządzania Ryzykiem.

Ryzyko reputacji

Ryzyko reputacji to zagrożenie, że jakieś zdarzenie lub kilka kolejnych zdarzeń może zaszkodzić reputacji (w oczach opinii publicznej), co z kolei może ograniczyć aktualne i przyszłe możliwości lub działania biznesowe (potencjalne zyski), prowadząc tym samym do pośredniego niekorzystnego

oddziaływania finansowego (baza klientów, sprzedaż, koszty finansowania itp.) i/lub bezpośrednich strat finansowych, takich jak kary, koszty sporów sądowych itp.

Obowiązki jednostki ds. komunikacji korporacyjnej obejmują zapobieganie negatywnym sprawozdaniom pojawiającym się w prasie lub podobnym komunikatom, które mogłyby zaszkodzić reputacji Banku. W przypadku niepowodzenia jednostka ta odpowiada za ocenę sytuacji i inicjowanie odpowiednich komunikatów skierowanych do konkretnych grup docelowych w celu ograniczenia szkód dla reputacji na tyle, na ile to możliwe. W związku z powyższym strategicznym celem Grupy jest zapobieganie negatywnym różnicom pomiędzy faktyczną reputacją a oczekiwanym przez Bank poziomem reputacji oraz ich ograniczenie. Utrata reputacji lub szkoda dla wizerunku Banku może mieć bezpośredni wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko reputacji uznawane jest w ujęciu ilościowym w obliczeniach zdolności ponoszenia ryzyka poprzez zastosowanie zryczałtowanego spadku w ramach ryzyka działalności. Raz w roku przeprowadzana jest jakościowa ocena globalnego podejścia.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne to zagrożenie wystąpienia bezpośredniej lub pośredniej straty na skutek strategicznych decyzji, które są wadliwe lub oparte są na fałszywych założeniach.

Strategiczne ryzyko obejmuje także wszystkie rodzaje ryzyka wynikające z integracji/reorganizacji systemów technicznych, personelu lub kultury korporacyjnej (ryzyko integracji/reorganizacji). Ryzyko to mogą powodować fundamentalne decyzje dotyczące struktury działalności, jakie Zarząd podejmuje w związku z pozycjonowaniem Banku na rynku.

Celem Grupy Volkswagen Bank GmbH jest przyjęcie na siebie takiego strategicznego ryzyka, jakie umożliwia Grupie systematyczne wykorzystanie potencjału zysków w swojej podstawowej działalności. W najgorszym scenariuszu materializacja strategicznego ryzyka może zagrozić kontynuacji działalności Banku w przewidywalnej przyszłości.

Strategiczne ryzyko uwzględniane jest w obliczeniach zdolności ponoszenia ryzyka w ramach ryzyka biznesowego.

Ryzyko modelu biznesowego

Ryzyko modelu biznesowego powstaje na skutek zależności gospodarczej podmiotu od podmiotu dominującego. Wartość ryzyka modelu biznesowego wynika z wymogu kapitałowego określonego w analizie scenariuszy, jaka byłaby konieczna w przypadku niewypłacalności Grupy Volkswagen, by zaspokoić wszystkie roszczenia wierzycieli w stosunku do Grupy Volkswagen Bank GmbH. Ryzyko modelu działalności jest przedmiotem corocznej analizy, a jego wartość aktualnie wyceniana jest na 0 EUR.

RYZKO NIEFINANSOWE

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest definiowane jako ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub nieudanych procesów wewnętrznych (ryzyko procesu), ludzi (ryzyko zasobów ludzkich) lub systemów (ryzyko technologiczne) albo wynikające ze zdarzeń zewnętrznych (ryzyko strony trzeciej). W definicji tej mieści się ryzyko prawne.

Pozostałe kategorie ryzyka, takie jak ryzyko reputacji lub strategiczne nie mieszczą się w zakresie ryzyka operacyjnego i są analizowane osobno.

Celem procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym jest przejrzyste przedstawienie tego typu ryzyka oraz zainicjowanie środków ostrożności lub działań korygujących w celu zapobiegania lub - jeżeli nie jest to możliwe - łagodzenia zagrożeń lub strat. W przypadku materializacji ryzyka operacyjnego oznacza ono potencjalną stratę prowadzącą do utraty aktywów firmowych, co ma niekorzystny wpływ na pozycję finansową i wyniki finansowe.

Punkt koncentracji procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym określa strategia ryzyka operacyjnego. Instrukcja zarządzania ryzykiem operacyjnym definiuje proces wdrożenia oraz zakres odpowiedzialności.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko lub straty operacyjne ustalane i oceniane są przez lokalnych ekspertów pracujących w parach (osoba oceniająca i osoba zatwierdzająca) przy pomocy dwóch narzędzi ryzyka operacyjnego - samoocena ryzyka i baza danych dotyczących strat.

Samoocena ryzyka stosowana jest w celu ustalenia wyceny pieniężnej przyszłego ryzyka. W tym celu raz w roku przekazywany jest standardowy kwestionariusz dotyczący ryzyka. Lokalni eksperci wykorzystują tego rodzaju kwestionariusze, by ustalić i odnotować szczegóły różnych scenariuszy ryzyka. Szczegóły te obejmują ewentualną wielkość ryzyka oraz prawdopodobieństwo wystąpienia, za każdym razem z uwzględnieniem typowych i maksymalnych danych.

Centralna baza danych dotyczących strat ma za zadanie zapewnić bieżące gromadzenie informacji o pieniężnych stratach operacyjnych oraz przechowywanie odpowiednich danych. By wesprzeć ten proces lokalni eksperci otrzymują do dyspozycji standardowy formularz strat. Wykorzystuje się go do ustalenia i odnotowania odpowiednich danych, w tym wielkości i przyczyny straty.

Wartość ryzyka operacyjnego jest przedmiotem kwartalnej symulacji opartej na rozkładzie strat. Wyniki corocznej samooceny ryzyka oraz faktyczne straty poniesione przez Grupę Volkswagen Bank GmbH uwzględniane są w kwocie i częstotliwości rozkładu. Symulacja przedstawia wartość ryzyka jako wartość zagrożoną przy odpowiednim poziomie ufności. Wartość ryzyka dzielona jest następnie pomiędzy poszczególne oddziały i podmioty zależne poprzez

zastosowanie klucza przydziału.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Spółki/piony (jednostki ds. ryzyka operacyjnego) zarządzają ryzykiem operacyjnym na podstawie obowiązujących wytycznych i wymogów określonych przez specjalne jednostki ds. ryzyka operacyjnego odpowiedzialne za konkretne kategorie ryzyka (Dział IT, Prawny/Integralności i Zgodności oraz Zasobów Ludzkich i Organizacji). W tym celu lokalne kierownictwo decyduje, czy przyszłe zagrożenia lub straty należy wykluczyć (zapobieganie ryzyku), złagodzić (łagodzenie ryzyka), na stałe zaakceptować (akceptacja ryzyka) lub przenieść na stronę trzecią (przeniesienie ryzyka).

Dział Zarządzania Ryzykiem sprawdza wiarygodność informacji przekazanych przez spółki/piony w ramach samooceny ryzyka, dokonuje przeglądu zgłoszonych zdarzeń powodujących stratę i następnie inicjuje konieczne działania korygujące, analizuje system ryzyka operacyjnego, by zapewnić jego pełne funkcjonowanie, a także, gdy jest to niezbędne, przystępuje do odpowiednich modyfikacji. Obejmuje to w szczególności integrację wszystkich jednostek ds. ryzyka operacyjnego, przegląd sprawdzający zgodność z podkategoriami ryzyka operacyjnego oraz przegląd metod i procedur stosowanych do pomiaru ryzyka.

Informacje dotyczące ryzyka operacyjnego są przekazywane raz na kwartał w ramach raportów dotyczących zarządzania ryzykiem. Dane kwartalne uzupełnia roczny raport na temat ryzyka operacyjnego, w którym podstawowe zdarzenia mające miejsce w ciągu roku są prezentowane i oceniane ponownie w jednym spójnym raporcie. Poza regularnym raportami Grupa sporządza doraźne sprawozdania, pod warunkiem jednak spełnienia odpowiednich i określonych kryteriów.

Trendy

Ryzyko operacyjne na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH mieściło się w ustalonych granicach. Ryzyko prawne nadal stanowi największą część ogólnej ekspozycji na ryzyko operacyjne w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

Grupa Volkswagen Bank GmbH przywiązuje dużą wagę do czynników ryzyka operacyjnego oraz aktywnego zarządzania tego rodzaju czynnikami. W odniesieniu do zagrożeń cybernetycznych ogólny wzrost liczby cyberataków na przedsiębiorstwa i ich klientów był oczywisty. Charakter tych ataków stale się zmienia (przykłady to ataki typu ransomware, ataki łańcuchowe). W związku z tym Grupa Volkswagen Bank GmbH nieustannie wdraża i udoskonala działania zapobiegawcze i środki zaradcze w celu zapewnienia dostępności, integralności, poufności i autentyczności danych.

Ponadto świadomość ryzyka operacyjnego rośnie dzięki właśnie realizowanemu programowi szkoleń i instruktaży. Doświadczenie i informacje uzyskane na temat zaistniałych w przeszłości zdarzeń powodujących straty także oznaczają możliwość dogłębszej i dokładniejszej oceny ryzyka w

przyszłości.

Ryzyko zgodności, ryzyko postępowania i ryzyko integralności

W Grupie Volkswagen Bank GmbH ryzyko zgodności z przepisami obejmuje wszystkie rodzaje ryzyka, jakie mogą wynikać z nieprzestrzegania ustawowych zasad i przepisów albo innych oficjalnych wymogów lub wymogów organów nadzoru albo jakie mogą być spowodowane naruszeniem przepisów wewnętrznych spółki.

Różni się to od ryzyka postępowania, które definiowane jest jako ryzyko wynikające z niewłaściwego postępowania instytucji wobec klienta, nieuzasadnionego traktowania klienta lub udzielania porady przy użyciu produktów nieodpowiednich dla klienta.

Ponadto ryzyko integralności obejmuje wszystkie rodzaje ryzyka wynikające z nieetycznego zachowania pracowników lub nieprzestrzegania przez pracowników zasad Grupy lub wartości FS, co rodzi przeszkody dla długoterminowego powodzenia działalności.

Grupa Volkswagen Bank GmbH zarządza tymi trzema kategoriami ryzyka poprzez lokalną jednostkę ds. zgodności i integralności, której zadaniem jest określanie i wdrażanie rozwiązań łagodzących ryzyko.

By przeciwdziałać ryzyku zgodności i ryzyku postępowania, jednostka ds. zgodności jest zobowiązana zapewnić zgodność z przepisami, innymi wymogami prawnymi, zasadami wewnętrznymi oraz wartościami głoszonymi przez Grupę, a także tworzyć i promować odpowiednią kulturę zgodności. Zadaniem jednostki ds. integralności jest także - w oparciu o system zarządzania integralnością - poprawa świadomości nt. zasad etycznych, kodeksu postępowania oraz potrzeby przestrzegania przepisów, a także wspieranie pracowników przy wyborze właściwego sposobu działania w odpowiedzialny i stanowczy sposób zgodnie z ich osobistymi przekonaniem.

Dyrektor jednostki ds. zgodności odpowiada za wdrożenie efektywnych procedur zapewniających zgodność z kluczowymi i podstawowymi zasadami i przepisami prawnymi dla instytucji oraz ustanowienie odpowiednich mechanizmów kontroli. Odbyna się to w szczególności poprzez określenie obowiązkowych wymogów dotyczących zgodności w odniesieniu do klasyfikowanych jako istotne postanowień prawnych. Wymagania te obejmują dokumentowanie zakresu odpowiedzialności i procesów, ustanowienie mechanizmów kontrolnych w wymaganym zakresie oraz podnoszenie wśród pracowników świadomości odpowiednich zasad, tak by ich automatycznie przestrzegali, odzwierciedlając tym samym pełne funkcjonowanie kultury zgodności.

Pozostałe regularne działania obejmują także pielęgnowanie kultury zgodności i integralności. Działania te obejmują w szczególności stałe promowanie kodeksu postępowania Grupy Volkswagen, podnoszenie świadomości pracowników na podstawie ryzyka (np. ton od góry, ton od środka, szkolenie bezpośrednie, programy e-nauczania, inne

działania medialne), realizację inicjatyw komunikacyjnych, w tym rozpowszechnianie wytycznych i innych mediów informacyjnych, oraz uczestnictwo w programach zgodności i integralności.

Jednostka ds. zgodności ma charakter zdecentralizowany. Tego rodzaju jednostki odpowiadają za przestrzeganie zasad i przepisów w swoich odpowiednich obszarach działania. Dla wszystkich kluczowych i podstawowych zasad i przepisów wyznaczany jest koordynator ds. zapewnienia zgodności z przepisami. Koordynator odpowiada za przestrzeganie i wdrożenie określonych wymogów dotyczących zgodności z przepisami (takich jak dokumentowanie zakresu odpowiedzialności, ustalanie mechanizmów kontrolnych, podnoszenie świadomości i szkolenie pracowników).

Wykorzystując jako podstawę plany kontroli i dokumentację kontroli, jednostka ds. zgodności sprawdza, czy wdrożone mechanizmy kontrolne są odpowiednie. Ponadto ustalenia z różnych działań audytowych wykorzystuje się do oceny, czy istnieją przesłanki świadczące o tym, że wdrożone wymogi zgodności mogą być nieskuteczne, czy też audyty zidentyfikowały istotne ryzyko rezydualne, na podstawie którego należy określić dalsze działania.

Inspektor ds. zgodności odpowiada za koordynację bieżącego monitorowania przepisów prawnych w celu zapewnienia szybkiej identyfikacji nowych lub zmienionych przepisów i wymogów prawnych. Koordynatorzy ds. zgodności są zobowiązani współpracować z Działem Prawnym i innymi działami, by wdrożyć rozwiązania mające na celu identyfikację nowych lub zmienionych przepisów i wymogów właściwych dla swoich obszarów odpowiedzialności już na wczesnym etapie i, jeżeli jest to konieczne, przeprowadzenie analizy istotności dla Banku. Odpowiedni inspektor ds. zgodności jest powiadamiany o wszelkich zidentyfikowanych przepisach i wymogach zgodnie z opisem procesu.

Wewnętrzny Komitet ds. Zgodności przeprowadza regularne analizy istotności w oparciu o wyniki procesu monitorowania przepisów prawnych. Uwzględniając ocenione ryzyko zgodności z przepisami, Komitet podejmuje decyzję w sprawie istotności nowych wymogów prawnych mających zastosowanie do Banku. Ryzyko zgodności obejmuje ryzyko utraty reputacji wśród opinii publicznej lub organów nadzoru oraz ryzyko istotnej straty finansowej.

Aktualnie ustalono następujące konkretne obszary prawne, które mają fundamentalnie istotne znaczenie z perspektywy Grupy:

- > Zapobieganie praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- > Zapobieganie korupcji i innym działaniom przestępczym,
- > Ochrona danych
- > Ochrona konsumentów
- > Prawo rynkowe kapitałowe
- > Regulacje ws. nadużyć rynkowych

- > Prawo o nadzorze bankowym
- > Prawo antymonopolowe oraz
- > prawo dotyczące bezpieczeństwa informatycznego.

Wymagania Grupy Volkswagen Bank GmbH dotyczące zgodności z przepisami określone są centralnie i muszą zostać niezależnie wdrożone przez lokalne spółki. Ewentualne odstępstwo od minimalnych wymogów lub wytycznych jest możliwe wyłącznie wtedy, gdy towarzyszy mu opis przyczyn (takich jak lokalne wymogi ustawowe) i jedynie w porozumieniu z Inspektorem ds. zgodności danej instytucji oraz za jego zgodą.

Tak, jak w przypadku jednostki ds. zgodności, centralna jednostka ds. integralności określa jedynie ramy dla Grupy. Odpowiedzialność za ich wdrożenie, na przykład poprzez podnoszenie świadomości zasad etycznych wśród pracowników, leży w gestii lokalnego podmiotu.

Inspektor ds. zgodności i integralności otrzymuje regularne raporty i przeprowadza wizyty w terenie pod kątem ryzyka, by mieć pewność, że lokalne jednostki ds. zgodności i integralności wykonują swoje obowiązki.

By spełnić ustawowe wymagania sprawozdawcze dotyczące jednostki ds. zgodności, Inspektor ds. zgodności jest zobowiązany przekazywać Zarządowi regularne raporty na temat rezultatów posiedzeń Komitetu ds. Zgodności oraz w razie potrzeby raporty ad hoc (na przykład jeżeli nie przygotowano planów kontroli w wymaganym terminie).

Ponadto, Zarząd otrzymuje roczne sprawozdanie dotyczące zgodności, chociaż w razie potrzeby można je zaktualizować w ciągu roku. Roczny raport dotyczący zapewnienia zgodności z przepisami zawiera prezentację stosowności i efektywności wymogów dotyczących zapewnienia zgodności, jakie wdrożono, by zapewnić zgodność z kluczowymi i podstawowymi przepisami i wymogami prawnymi.

Zarząd podjął również dobrowolne zobowiązanie dotyczące zgodności i integralności w celu zapewnienia, aby kwestie zgodności i integralności były zawsze omawiane i uwzględniane w związku ze wszystkimi decyzjami podejmowanymi przez Zarząd.

Ryzyko wynikające z outsourcingu

Outsourcing opisuje sytuację, w której drugi podmiot (podmiot, któremu zlecono usługi) ma za zadanie wykonać czynności i procesy związane z realizacją działalności bankowej, usługami finansowymi lub innego rodzaju typowymi usługami związanymi z bankowością, które - gdyby ich nie zlecono - wykonywałby podmiot zlecający.

Za outsourcing uznaje się także porozumienia dotyczące usług wsparcia dla oprogramowania, których celem jest identyfikacja, ocena, zarządzanie, monitorowanie i prezentowanie ryzyka lub które mają istotne znaczenie dla realizacji zadań bankowych.

Należy rozgraniczyć outsourcing od jednorazowego lub okazynego zakupu towarów lub usług od stron trzecich oraz od usług, które są zwyczajowo uzyskiwane od podmiotu nadzorowanego i które - ze względu na faktyczne okoliczności lub wymogi prawne - nie mogą być zwyczajowo wykonywane przez sam podmiot nabywający, albo w momencie zakupu od strony trzeciej, albo w przyszłości.

Zakup oprogramowania bez dodatkowych usług lub czynności także jest z reguły klasyfikowany jako innego rodzaju zakup od stron trzecich.

Celem procesu zarządzania ryzykiem outsourcingu jest ustalenie i zminimalizowanie ryzyka wynikającego z każdego przypadku outsourcingu. Jeżeli w trakcie zarządzania outsourcingiem lub realizowania czynności nadzorczych ustalony zostanie podwyższony poziom ryzyka, istnieje możliwość zainicjowania - tam, gdzie to stosowne - rozwiązań mających przywrócić stan ryzyka związany z czynnością będącą przedmiotem outsourcingu do pierwotnego poziomu.

Znaczny wzrost ryzyka może wymagać zmiany usługodawcy lub, w miarę możliwości i strategicznych potrzeb, rozwiązania umowy outsourcingu. W takiej sytuacji Bank może sam wykonywać określone czynności lub czynności takie mogą zostać w całości wyeliminowane. Podstawy prawne pochodzą głównie z KWG, MaRisk i wytycznych EBA w sprawie umów outsourcingu (EBA/GL/2019/02).

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko wynikające z działalności outsourcingowej ustala się poprzez zbadanie okoliczności pod kątem ryzyka. Na pierwszym etapie przeprowadzane jest badanie okoliczności, którego celem jest ustalenie, czy planowana czynność stanowi outsourcing, inny zakup od niezależnego dostawcy, czy inny zakup usług IT od niezależnego dostawcy. Kolejną analizę przeprowadza się w celu ustalenia, czy działalność, która ma zostać outsourcowana, jest dozwolona czy zakazana ze względów regulacyjnych. W przypadku outsourcingu powiązaną zawartość ryzyka określa się następnie na podstawie oceny ryzyka opartej na różnych kryteriach, której rezultatem jest klasyfikacja porozumienia jako jednego z następujących: outsourcing o średnim ryzyku, outsourcing o wysokim ryzyku lub outsourcing o krytycznym znaczeniu. W zależności od poziomu ryzyka, porozumienie takie może podlegać bardziej rygorystycznemu monitoringowi i bardziej rygorystycznej kontroli, a także szczególnym i ostrzejszym postanowieniom umownym.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Ryzyko outsourcingu dokumentowane jest w ramach ryzyka operacyjnego. Aby zapewnić skuteczne zarządzanie ryzykiem outsourcingu zgodnie z wytycznymi EUNB, Grupa Volkswagen Bank GmbH wydała politykę ramową określającą ograniczenia, których muszą przestrzegać uzgodnienia dotyczące outsourcingu. Przed outsourcingiem jakiejkolwiek czynności

należy przeprowadzić analizę okoliczności pod kątem ryzyka, by ustalić ryzyko w każdym przypadku z osobna. Analiza ta jest jednym z elementów ograniczeń i ma pomóc w zapewnieniu odpowiedniego poziomu monitorowania i kontroli. W tym względzie funkcja koordynacji outsourcingu przeprowadza kontrole w celu ustalenia, czy jakość działania jest zgodna z ustalonymi w umowie celami oraz, w stosownych przypadkach, inicjuje środki naprawcze w celu zapewnienia takiej jakości działania. Polityka ramowa określa także, że wszystkie czynności będące przedmiotem outsourcingu należy uzgodnić z jednostką ds. koordynacji outsourcingu w Grupie. Jednostka ta jest więc informowana o każdym przypadku outsourcingu i powiązanim ryzyku, a sama raz na kwartał informuje o takim ryzyku Zarząd.

Ponadto wszystkie rodzaje ryzyka wynikające z outsourcingu są przedmiotem monitorowania i kontroli w oparciu o bazę danych dotyczących strat związanych z ryzykiem operacyjnym oraz coroczną samoocenę ryzyka.

PODSUMOWANIE

Grupa Volkswagen Bank GmbH stara się zarządzać ryzykiem w odpowiedzialny sposób w ramach prowadzonej przez siebie działalności operacyjnej. Podejście to oparte jest na złożonym systemie identyfikacji, pomiaru, analizy, monitorowania i kontroli ryzyka, który stanowi jeden z elementów holistycznego systemu zarządzania zorientowanego na ryzyko i zwrot.

Grupa Volkswagen Bank GmbH będzie w dalszym ciągu inwestować w optymalizację swojego systemu kontroli i systemów zarządzania ryzykiem, by spełnić swoje firmowe i ustawowe wymagania dotyczące zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka.

Jak wynika z powyższych informacji w sprawozdaniu na temat ryzyka, obecnie nie ma dowodów na istnienie jakiegokolwiek ryzyka, które mogłoby zagrozić dalszemu istnieniu Grupy Volkswagen Bank.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. regulacyjne wymogi w zakresie funduszy własnych wyniosły 4,0 mld EUR. Rzeczywiste dostępne środki własne wyniosły 9,5 mld EUR, a zatem przekroczyły wymogi regulacyjne.

Prognozy dotyczące istotnych rodzajów ryzyka

Prognozowane ryzyko kredytowe

Ogólnie przewiduje się, że w 2022 r. sytuacja w zakresie ryzyka pozostanie trudna ze względu na utrzymującą się pandemię

Niniejsze sprawozdanie roczne zawiera dalekosiężne oświadczenia dotyczące rozwoju działalności Grupy Volkswagen Bank GmbH. Oświadczenia te opierają się na założeniach dotyczących zmian w otoczeniu gospodarczym, politycznym i prawnym w poszczególnych krajach, regionach i rynkach gospodarczych, w szczególności w odniesieniu do usług finansowych i przemysłu motoryzacyjnego; założenia te zostały przyjęte na podstawie dostępnych informacji, a Volkswagen Bank GmbH uważa je obecnie za realistyczne. Podane wartości szacunkowe pociągają za sobą ryzyko, a faktyczne zmiany mogą różnić się od prognozowanych. Jeżeli istotne parametry odnoszące się do kluczowych rynków

Covid-19 i niedobór chipów półprzewodnikowych. Przewiduje się jednak, że wielkość kredytów i należności wzrośnie (o 14% w porównaniu do grudnia 2021 r. w oparciu o budżet na 2022 r.). W 2022 r. sytuacja w zakresie ryzyka w Grupie Volkswagen Bank GmbH będzie nadal ściśle monitorowana, tak aby Bank mógł aktywnie reagować na ewentualne zmiany.

Prognozowane ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Poza strefą euro wykryto cykl wzrostu stóp procentowych, co prowadzi do wyższych odsetek i wyższych powiązanych kosztów odsetkowych. Oczekuje się, że stopy procentowe w strefie euro pozostaną stabilne, a ryzyko stopy procentowej będzie niskie.

Prognozowane ryzyko płynności

Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że jego instrumenty finansowania będą nadal stale dostępne w 2022 r., mimo że rok ten będzie wciąż dotknięty pandemią Covid-19. W bieżącym roku prawdopodobne jest, że wzrost portfela aktywów będzie przebiegał według niższej trajektorii ze względu na utrzymujący się niedobór półprzewodników. W konsekwencji, oczekujemy, że ryzyko płynności również pozostanie na poziomie z poprzedniego roku.

Prognozowane ryzyko wartości rezydualnej

Oczekujemy, że wolumen umów z bezpośrednim ryzykiem rezydualnym będzie nadal wzrastał w roku podatkowym 2022 ogółem (o 22% w porównaniu z grudniem 2021 r. w oparciu o budżet na 2022 r.).

Prognozowane ryzyko operacyjne

Rok 2021 pokazał, że możemy skutecznie zarządzać potencjalnym ryzykiem operacyjnym pomimo pandemii w taki sposób, aby to ryzyko nie urzeczywistniło się w znaczącym stopniu.

Przewidujemy, że nasze kierownictwo odniesie taki sam sukces w 2022 roku i w związku z tym nie przewidujemy znacznego wzrostu ryzyka operacyjnego. W tym kontekście spodziewamy się utrzymania się stabilnej efektywności ochrony przed oszustwami oraz wysokiego poziomu jakości procesów, umiejętności i kwalifikacji pracowników oraz systemów informatycznych.

sprzedaży różnią się od założeń lub istotne zmiany wynikają z kursów wymiany, towarów lub dostaw części (w szczególności półprzewodników) istotnych dla Grupy Volkswagen lub rzeczywisty wpływ pandemii Covid-19 odbiega od scenariusza założonego w niniejszym raporcie, wpływ na wyniki działalności ulegnie odpowiedniej zmianie. Ponadto, oczekiwane wyniki działalności mogą się różnić, jeżeli kluczowe wskaźniki wyników oraz ryzyka i możliwości przedstawione w niniejszym sprawozdaniu rocznym okażą się odmienne od obecnych oczekiwań lub pojawią się dodatkowe ryzyka i możliwości lub inne czynniki, które mają wpływ na rozwój działalności.

Zasoby ludzkie

Reorganizacja HR: Oparta na biznesie - zorientowana na ludzi.

PRACOWNICY

Na koniec 2021 roku Volkswagen Bank GmbH zatrudniał w Niemczech 1.114 osób (poprzedni rok: 1.138).

W międzynarodowych oddziałach Volkswagen Bank GmbH zatrudnionych było w sumie 792 pracowników (poprzedni rok: 793).

STRATEGIA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI LUDZKIMI

Strategia ROUTE2025 stworzyła nowe obszary zainteresowań, jeżeli chodzi o strategię zarządzania zasobami ludzkimi. W pozycji „Najlepszy Pracodawca / Najlepsi Pracownicy” wymieniono pięć strategicznych obszarów. Obszary te pomagają Volkswagen Bank GmbH w osiągnięciu pozycji „Klucza do mobilności”. Celem tego podejścia jest przyciągnięcie, rozwój i utrzymanie najlepszych pracowników. Przy wsparciu tych pracowników, celem jest kontynuowanie dalszego rozwoju skoncentrowanego wokół innych strategicznych kamieni węgielnych klientów, doskonałości operacyjnej, rentowności i wolumenu transakcji. Poprzez wykorzystanie konkretnych działań w celu rozwijania i retencji personelu, w połączeniu z podziałem zysków opartym na wynikach, Bank dąży do osiągnięcia najwyższych wyników, w celu zapewnienia doskonałej obsługi klienta świadczonej przez najlepszych pracowników i dalszej poprawy swojej doskonałej międzynarodowej reputacji jako najlepszego pracodawcy.

Odpowiedzialność za wdrożenie strategii pracowniczej na poziomie międzynarodowym spoczywa na oddziałach i międzynarodowych podmiotach zależnych, które wspiera międzynarodowa jednostka ds. zasobów ludzkich w centrali w Braunschweig. Oddziały i podmioty lokalne regularnie organizują indywidualne i ogólne spotkania z centralą w Braunschweig w celu informowania o ich postępach i wymiany szczegółowych informacji na ten temat. Przykładowo, na dorocznej konferencji HR przedstawiono i omówiono istotne pozytywne tendencje i działania, tak aby możliwe było również wykorzystanie synergii między różnymi oddziałami i podmiotami lokalnymi.

W roku sprawozdawczym rozpoczęto reorientację skupiającą się na ludziach, która będzie stanowić podstawę

wszystkich działań w jednostce HR.

Bank zainicjował kilka nowych inicjatyw w celu utrzymania konkurencyjności w przyszłości, a klient coraz częściej znajduje się w centrum. Z tego powodu Dział HR zaczął również dostosowywać swoje obszary koncentracji. Partnerzy biznesowi HR mają aktywnie współpracować z menedżerami i w ten sposób zapewniać najlepsze możliwe doradztwo strategiczne. Jednocześnie kwestie takie jak zespoły interdyscyplinarne, sprawność i współpraca między działami będą teraz miały większe znaczenie, w tym w ramach działu HR.

Aby zapewnić najlepszą możliwą strukturę i zdolność do zaspokojenia potrzeb klientów w przyszłości, Dział HR zaczął w 2021 r. opracowywać nową strategię HR. Obejmuje to przede wszystkim kwestie, które wspierają transformację Banku, umożliwiając jednocześnie jednostce HR jeszcze lepsze funkcjonowanie w cyfrowym systemie opartym na danych. Strategia HR ma zostać ukończona w 2022 r.

Innym kluczowym aspektem działań HR była potrzeba dostosowania się do warunków wynikających z pandemii Covid-19 oraz związanymi tym nowymi wymogami dotyczącymi zdalnej pracy menedżerów i pracowników, zarówno w Niemczech, jak i w biurach zagranicznych. Podczas gdy, ze względu na pandemię, większość pracowników nadal pracowała z domu na początku i na koniec roku, około połowa z nich wróciła do biura w połowie roku. Największym wyzwaniem było zatem wprowadzenie nowych hybrydowych formatów pracy. Na przykład, seminaria i obowiązkowe sesje szkoleniowe są oferowane online, a wydarzenia odbywają się z wykorzystaniem Skype. Dla pracowników zatrudnionych w biurach Banku najlepszą możliwą ochronę nadal zapewniają wdrożone praktyki higieniczne.

Program Transformacji HR został utworzony w 2018 r. Transformacja HR oznacza wszystkie kwestie związane z pracownikami, którzy kształtują proces transformacji lub są nim dotknięci.

Program Transformacji HR określa ramy, w których wszyscy pracownicy mogą wnieść indywidualny wkład w sukces transformacji, niezależnie od tego, jaki będzie miała

wpływ na nich samych. Oprócz nadania pracownikom nowych ról, program ustanawia również podstawowe warunki, zajmuje się kluczowymi kwestiami, określa procesy oraz wymagane umiejętności i kwalifikacje. Znaczenie wiedzy i doświadczenia w zakresie cyfryzacji rośnie. Od 2020 roku Dział HR co roku oferował 20 sponsorowanych programów studiów i innych szkoleń online związanych z obszarami danych, cyfryzacji i bezpieczeństwa cybernetycznego.

Biuro ds. transformacji założone w związku z projektem wspiera proces zmian na wewnętrznym rynku pracy. Scentralizowane zarządzanie w Braunschweig zapewnia obsadzenie wolnych stanowisk przede wszystkim przez wewnętrznych kandydatów, których wcześniejsze stanowiska zostały zlikwidowane. Ma to na celu zapewnienie przejrzystej procedury w całym obiekcie. Zainteresowani pracownicy otrzymują pomoc w formie szkoleń dostosowanych do swoich indywidualnych potrzeb. Biuro ds. transformacji organizuje wydarzenia informacyjne w różnych departamentach oraz utrzymuje stały kontakt z pracownikami i przełożonymi. Jest też źródłem szczegółowych porad i wsparcia w odniesieniu do wszystkich kwestii związanych z wewnętrznym rynkiem pracy. Wewnętrzny rynek pracy stał się atrakcyjną opcją, a menedżerowie aktywnie poszukują aplikacji w procesie transformacji. Jednostki zagraniczne także stosują podobne podejście.

Przywództwo jest ważnym tematem w Volkswagen Bank GmbH i w okresach transformacji jest ważniejsze niż kiedykolwiek. Dlatego też celem rozwoju zawodowego kierownictwa jest zapewnienie możliwie najlepszego poziomu wsparcia zarówno młodym, jak i doświadczonym menedżerom. Poza obowiązkowym, modułowym programem „Erfolgreich durchstarten” (ostry start) dla nowych i nowo mianowanych menadżerów, wprowadzono zaawansowane moduły mające na celu poprawę know-how w zakresie zarządzania wśród doświadczonych przełożonych, a także możliwość indywidualnej oceny aktualnego poziomu umiejętności z zakresu zarządzania. Treści w zakresie rozwoju umiejętności opierają się między innymi na najnowszych trendach przywódczych i są oferowane stosownie do potrzeb.

Oddziały i zagraniczne podmioty zależne także przywiązują dużą wagę do stałej poprawy umiejętności zarządczych zgodnie z obowiązującymi wymogami.

Bank ocenia zakres, w jakim osiągnął cel zostania najlepszym pracodawcą, poprzez uczestnictwo w zewnętrznych konkursach dla pracodawców. Spółka Volkswagen Financial Services zajęła pierwsze miejsce w odpowiedniej kategorii według rozmiaru przedsiębiorstwa zarówno jako „Najlepszy pracodawca w Dolnej Saksonii i Bremie w 2021 r.” oraz „Najlepszy pracodawca w Niemczech w 2019 r.”. Dla porównania, w Europie Spółka znalazła się na 20 miejscu wśród 25 czołowych europejskich pracodawców. Wyniki te opierały się na rankingach w każdym kraju, na przykład 18 miejscu w Wielkiej Brytanii i 30 miejscu w Hiszpanii. Bank planuje udział

w konkursie dla najlepszego pracodawcy w 2023 r. Priorytetem Volkswagen Bank GmbH jest zadowolenie klientów z pracy pracowników.

Za wskaźniki realizacji celów służą wyniki zewnętrznych i wewnętrznych badań poziomu zadowolenia klientów. Wewnętrzny system informacji zwrotnych od klientów, który analizuje współpracę wewnętrzną, został obecnie wprowadzony w dziewięciu krajach.

WDROŻENIE STRATEGII KORPORACYJNEJ.

Strategię ROUTE2025 uzupełniają zasady „The FS Way” oraz inne powiązane zasady dotyczące przywództwa i zarządzania. Program FS Way opisuje kulturę korporacyjną i przywódczą Spółki, tj. sposób, w jaki można osiągnąć cele pięciu strategicznych obszarów działania - klienci, pracownicy, doskonałość operacyjna, rentowność i wielkość transakcji - by umożliwić firmie realizację strategicznej wizji „Klucz do mobilności” jako dostawcy usług finansowych dla sektora motoryzacyjnego i jego klientów. „The FS Way” oparty jest na kwestii integralności oraz pięciu wartościach FS: zobowiązaniu wobec klientów, odpowiedzialności, zaufaniu, odwadze i entuzjzmie, w połączeniu ze stałym dążeniem do poprawy i aktywnym wprowadzaniem koniecznych w związku z tym zmian. Uzupełnieniem wartości FS są podstawowe zasady Grupy Volkswagen, zwane „Fundamentami” (Essentials). Wartości FS są wielokrotnie badane i omawiane na posiedzeniach menedżerów i pracowników, w szczególności pod kątem transformacji cyfrowej, a następnie są wprowadzane w życie.

Together4Integrity (T4I), program integralności i zgodności dla całej Grupy uruchomiony w drugiej połowie 2018 r., był kontynuowany w 2021 r. zarówno na szczeblu krajowym, jak i międzynarodowym. Program ten koncentruje się na strategicznych kwestiach zgodności z przepisami, kultury i integralności w odniesieniu do procesów, struktury, postaw i zachowania. Przyczynia się on do doskonalenia i poprawy kultury korporacyjnej Volkswagen Bank GmbH poprzez organizację i śledzenie inicjatyw z zakresu zapewnienia prawości i zgodności z przepisami w całej Grupie. Po pomyślnym zakończeniu monitorowania zgodności w Stanach Zjednoczonych w 2020 r., program będzie kontynuowany w 2022 r., a następnie zgodnie z planem głównym Grupy.

Jednostka HR stosuje swoje procesy, narzędzia, zasady i polityki, by znacząco przyczynić się do stworzenia środowiska pracy, w którym wartości Volkswagen Financial Services AG i wymagania dotyczące postępowania są traktowane poważnie. Celem inicjatyw T4I, które przydzielono jednostce HR, jest promowanie kwestii integralności i zgodności z przepisami w ramach kluczowych procesów dotyczących zasobów ludzkich (rekrutacji, rozwoju zawodowego, wynagradzania, procesów dyscyplinarnych i retencji pracowników), nadając im tym samym większego znaczenia. Minimalne standardy Grupy leżące u podstaw inicjatyw zostały określone w polityce

organizacyjnej.

WYMAGANIA REGULACYJNE DOTYCZĄCE SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA

W roku sprawozdawczym Volkswagen Bank GmbH podlegał bezpośredniemu nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego oraz wdrożył w całej Grupie Institutsvergütungsverordnung (IVV - niemieckie rozporządzenie regulujące kwestie wynagradzania w instytucjach) z 4 sierpnia 2017 r. roku, zmienione na mocy art. 1 rozporządzenia z 15 kwietnia 2019 roku. Poza ogólnymi wymogami stosowano specjalne wymagania regulacyjne dotyczące systemów wynagradzania. W roku obrotowym 2021 w dalszym ciągu stosowano i usprawniano już wprowadzone strategie i instrumenty, takie jak umowa z Radą Pracowników w sprawie zmiennego wynagrodzenia, górny poziom zmiennego wynagrodzenia, ustalenie krajowych i międzynarodowych podmiotów przyjmujących ryzyko oraz system sprawozdawczy wykorzystujący sprawozdanie na temat wynagrodzeń. Ponadto, specjalne jednostki ds. zarządzania (Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Inspektor ds. Wynagrodzeń) zapewniły stałe monitorowanie adekwatności systemów wynagradzania.

PLANOWANIE I ROZWÓJ ZASOBÓW LUDZKICH

W 2021 roku karierę zawodową w spółce Volkswagen Financial Services AG z siedzibą w Braunschweig rozpoczęło 44 nowych stażystów/studentów dualnego systemu kształcenia zawodowego, koncentrując się na specjalistycznych profesjonalnych kwalifikacjach informatycznych w zakresie rozwoju aplikacji oraz profesjonalnych kwalifikacjach bankowych. Takie dualne podejście łączy szkolenie zawodowe ze studiami uniwersyteckimi. Stopień Bachelor of Arts [nota tłum: stopień klasyfikowany pomiędzy polskim licencjatem i magistrem] w administracji biznesowej skupiający się na marketingu cyfrowym i sprzedaży oraz zarządzaniu usługami finansowymi jest oferowany we współpracy z WelfenAkademie e. V.; Bachelor of Science [nota tłum: stopień klasyfikowany pomiędzy polskim inżynierem i magistrem inż.] w informatyce biznesowej oraz Bachelor of Science w bezpieczeństwie IT są oferowane we współpracy z Uniwersytetem Technicznym w Leibniz [Leibniz-Fachhochschule]. W 2021 roku stażystów ponownie rekrutowano głównie w ramach szkolenia z zakresu specjalistycznych profesjonalnych kwalifikacji informatycznych związanych z rozwojem aplikacji, a studentów dualnego systemu kształcenia zawodowego jako specjalistów z zakresu informatyki biznesowej, by zaprojektować przyszłościowe szkolenie zawodowe i uwzględnić w nim temat cyfryzacji. Studia z zakresu informatyki oferuje również Politechnika w Braunschweig. Oferta szkoleniowa została rozszerzona tak, aby obejmowała szkolenia w zakresie projektowania mediów. W ramach umowy o współpracy w zakresie szkoleń zawartej pomiędzy spółką Volkswagen Financial Services AG, a Volkswagen Bank GmbH stażyści, studenci dualnego systemu kształcenia zawodowego i studenci informatyki będą mieli

możliwość uzyskać kwalifikacje zawodowe w departamentach Banku.

Kamieniem węgielnym sukcesu Volkswagen Bank GmbH jako przedsiębiorstwa są wykwalifikowani i zaangażowani pracownicy. By zapewnić, że Bank posiada odpowiednią strukturę w celu sprostania przyszłym wyzwaniom, celem jest rekrutacja specjalistów i ekspertów, którzy uzupełnią istniejącą siłę roboczą.

Volkswagen Bank GmbH stosuje również rygorystyczne podejście do rekrutacji i retencji młodych talentów. Zakres opcji kwalifikacji koncentruje się głównie na kwestiach związanych z przygotowaniem na zmiany w ramach transformacji gospodarczej i kulturalnej. Kluczowe dziedziny obejmują: umiejętności i zawody przyszłości, a także wiedzę społeczną i metodologiczną, na przykład w elastycznym środowisku pracy.

Znaczenie wiedzy i doświadczenia w zakresie cyfryzacji stale rośnie - nawet w Volkswagen Bank GmbH. Bank jest zainteresowany dalszym rozwijaniem umiejętności swoich pracowników w obszarach wzrostu, aby zapewnić im zdolność dostosowania się do zmieniających się wymogów dotyczących zatrudnienia. Opracowano ofertę skierowaną do wszystkich pracowników, którzy chcą otrzymać rozwój zawodowy w związku z cyfryzacją. Od 2020 r. w dziedzinie digitalizacji oferowane są programy i kursy dalekosiężne trwające kilka miesięcy. Ta możliwość rozwoju jest realizowana w całości online, a zatem może zostać wykorzystana w dowolnym momencie lub miejscu, dogodnie dla danego pracownika.

Aby promować udział pracowników w transformacji, a tym samym wspierać procesy transformacji w Banku, Volkswagen Bank GmbH zainicjował w tym roku sprawozdawczym nowy system zarządzania pomysłami i innowacjami pod nazwą „FS.IDEAS”. Wszyscy pracownicy są zachęceni do przekazywania pomysłów dotyczących konwencjonalnych ulepszeń lub innowacyjnych zmian.

WZROST LICZBY KOBIET

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kobiety stanowiły 56,2% pracowników Volkswagen Bank GmbH w Niemczech, co nie znajduje jednak odzwierciedlenia w procencie kobiet na stanowiskach kierowniczych. Volkswagen Bank GmbH dąży do osiągnięcia celów w zakresie liczby kobiet na wszystkich szczeblach. Bank postawił sobie za cel zwiększenie odsetka kobiet na stanowiskach kierowniczych w perspektywie długoterminowej. W ramach planowania sukcesji, kandydatury kobiet są systematycznie brane pod uwagę w celu osiągnięcia odpowiednich celów.

W 2018 roku na skutek wyodrębnienia Volkswagen Bank GmbH ze spółki Volkswagen Financial Services AG przededefiniowano cele zaplanowane do realizacji do 2023 roku, a nowe cele zostały następnie zatwierdzone przez Zarząd.

PROPORCJA KOBIET - WARTOŚCI DOCELOWE I FAKTYCZNE W NIEMCZECH

	Cel na 2023 r.	Cel na 2021 r.	Faktycznie w 2021 r.
Drugi szczebel zarządzania	26,1	22,7	15,4
Pierwszy szczebel zarządzania	10,3	8,6	10,7
Zarząd	20,0	-	0,0
Rada Nadzorcza	30,0	-	33,3

RÓŻNORODNOŚĆ

Poza promocją kobiet, integralnym elementem kultury korporacyjnej w Volkswagen Bank GmbH jest koncepcja różnorodności. Bank wysłał jasny sygnał w tym zakresie wraz z przyjęciem inicjatywy korporacyjnej dotyczącej Karty różnorodności, która została podpisana w 2007 roku. W ramach tej inicjatywy, Volkswagen Bank GmbH zobowiązał się szanować i cenić różnorodność oraz promować ją w zależności od umiejętności i zdolności. W 2018 roku Volkswagen Bank GmbH przyjął Politykę różnorodności, by wzmocnić tego rodzaju podejście, i wprowadził ją do swojej instrukcji

organizacyjnej. Polityka różnorodności zapewnia uznanie różnorodności jako normy, a nie wyjątku. Różnorodność staje się mocną stroną poprzez świadome docenianie pracowników. Bank działa na szczeblu międzynarodowym, a zatem różnorodność siły roboczej jest istotnym czynnikiem w pomyślnym prowadzeniu działalności.

Program różnorodności wins@Volkswagen, który obowiązuje wszystkich menadżerów w całej Grupie, ma dodatkowy wkład w promowanie koncepcji różnorodności. Celem programu jest podniesienie świadomości nt. różnorodności oraz równych szans, zapewnienie uznania i przyjęcia dodatkowej wartości różnorodności oraz rozwój zrozumienia przeszkód, jakie należy pokonać na drodze do różnorodności w Banku. W ramach programu odbywają się warsztaty w celu podniesienia świadomości wszystkich menedżerów w zakresie różnorodności i równych szans.

Volkswagen Bank GmbH promuje przyjazne rodzinie środowisko i oferuje liczne stale rozszerzające się inicjatywy i programy mające na celu osiągnięcie właściwej równowagi między życiem zawodowym a prywatnym, takie jak różne modele czasu pracy, placówki opieki nad dziećmi w firmie oraz umowa spółki FlexWork.

Spodziewane zmiany

Ogólnie oczekuje się, że w 2022 r. światowa gospodarka będzie dalej rosła, ale w nieco mniejszym tempie. Globalne zapotrzebowanie na samochody osobowe będzie prawdopodobnie różne w poszczególnych regionach i odnotuje umiarkowany wzrost rok do roku. Dzięki różnorodności swojej marki, szerokiemu zakresowi produktów, swoim technologiom i usługom Grupa Volkswagen wierzy, że jest dobrze przygotowana do przyszłych wyzwań w dziedzinie mobilności.

Ustaliwszy główne szanse i zagrożenia wynikające z działalności operacyjnej w informacji na temat szans i zagrożeń, w punkcie poniżej przedstawimy zmiany spodziewane w przyszłości. Zmiany te generują szanse i potencjalne korzyści, które są na bieżąco uwzględniane w naszym procesie planowania, tak aby można je było wykorzystać tak szybko, jak to możliwe.

Nasze założenia opierają się na aktualnych szacunkach instytucji zewnętrznych. Instytuty zajmujące się badaniami gospodarczymi, banki, organizacje wielonarodowe i firmy konsultingowe.

ZMIANY W GLOBALNEJ GOSPODARCE

Nasze planowanie opiera się na założeniu, że światowa produkcja gospodarcza będzie nadal rosła w 2022 r., choć ogólnie na nieco niższym poziomie, w konsekwencji ożywienia odnotowanego w poprzednim roku podatkowym, pod warunkiem że pandemia Covid-19 nie ulegnie ponownemu zaostreniu i że niedobory półproduktów i towarów będą mniejsze. W dalszym ciągu uważamy, że ryzyko wynikać będzie z tendencji protekcyjnych, zawirowań na rynkach finansowych oraz deficytów strukturalnych w poszczególnych krajach. Ponadto, utrzymujące się napięcia geopolityczne i konflikty negatywnie wpłyną na perspektywy wzrostu. Przewidujemy, że dynamika w zaawansowanych gospodarkach i na wschodzących rynkach będzie pozytywna.

Ponadto, spodziewamy się, że globalna gospodarka w dalszym ciągu będzie notować wzrost w latach 2023 - 2026.

Europa

W Europie Zachodniej oczekujemy stosunkowo silnego wzrostu gospodarczego, przekraczającego poziom sprzed kryzysu w 2019 r. Szerokie skutki pandemii Covid-19 oraz niepewne

konsekwencje wycofania się Wielkiej Brytanii z UE będą zasadniczo stanowić poważne wyzwania.

W 2022 r. przewidujemy również umiarkowane stopy wzrostu w Europie Środkowej. Oczekuje się również, że produkcja gospodarcza w Europie Wschodniej będzie nadal rosła, choć w nieco wolniejszym tempie.

Niemcy

Oczekujemy, że w 2022 r. produkt krajowy brutto (PKB) w Niemczech będzie rósł w relatywnie znacznym tempie, przekraczającym poziom sprzed kryzysu w 2019 r. Sytuacja na rynku pracy prawdopodobnie poprawi się w 2022 r.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

Volkswagen Financial Services AG uważa, że usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego odegrają znaczącą rolę w światowej sprzedaży pojazdów w 2022 r., w szczególności ze względu na bieżące wyzwania wynikające z pandemii Covid-19 oraz ograniczoną podaż pojazdów wynikającą z niedoborów półprzewodników. Spodziewamy się wzrostu zapotrzebowania na rynkach wschodzących, gdzie penetracja rynku jest w dalszym ciągu niska. W regionach, które już korzystają z rozwiniętych rynków usług finansowych przemysłu motoryzacyjnego, liczba klientów wymagających mobilności po możliwie najniższych kosztach całkowitych będzie prawdopodobnie rosła. W związku z tym prawdopodobnie coraz ważniejsze stawać będą się zintegrowane kompleksowe rozwiązania obejmujące takie moduły usług związanych z mobilnością, jak ubezpieczenia, oraz innowacyjne pakiety usług. Prawdopodobne jest również, że popyt na nowe formy mobilności, takie jak usługi wynajmu lub subskrypcji samochodów, oraz na zintegrowane usługi w zakresie mobilności, takie jak parkowanie, tankowanie i ładowanie,

wzrośnie, a przejście z finansowania na umowy leasingu, które już rozpoczęło w ramach europejskiej działalności leasingowej, będzie kontynuowane. Przewidujemy, że tendencja ta utrzyma się w latach 2023 do 2026.

TRENDY NA RYNKACH SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH SAMOCHODÓW DOSTAWCZYCH

Spodziewamy się, że trendy na rynkach samochodów osobowych w poszczególnych regionach będą miały w 2022 r. charakter mieszany. Ogólnie oczekuje się, że w poprzednim roku światowa wielkość sprzedaży nowych pojazdów wzrośnie umiarkowanie, nie osiągając poziomu sprzed pandemii. Prognoza ta zakłada, że pandemia Covid-19 nie ulegnie ponownemu załamaniu i że niedobór półproduktów, zwłaszcza półprzewodników, i towarów ulegnie zmniejszeniu. W okresie od 2023 roku do 2026 roku prognozujemy rosnące zapotrzebowanie na samochody osobowe na całym świecie.

Trendy na rynkach lekkich samochodów dostawczych w poszczególnych regionach również będą miały charakter mieszany, przy czym całościowo przewidujemy niewielki spadek zapotrzebowania w 2022 roku. Prognoza ta zakłada, że pandemia Covid-19 nie ulegnie ponownemu zaostrzeniu i że niedobór półproduktów, zwłaszcza półprzewodników, i towarów ulegnie zmniejszeniu. Oczekujemy, że w latach 2022-2026 popyt na lekkie samochody dostawcze wzrośnie na całym świecie.

Uważamy, że jesteśmy dobrze przygotowani do przyszłych wyzwań związanych z branżą motoryzacyjną oraz różnymi poziomami rozwoju na regionalnych rynkach motoryzacyjnych. Dzięki różnorodności naszych marek, naszej obecności na wszystkich najważniejszych rynkach na świecie, naszej szerokiej i wybiórczo poszerzanej ofercie produktów oraz naszym technologiom i usługom posiadamy dobrą konkurencyjną pozycję na całym świecie. Poprzez zastosowanie napędów elektrycznych, łączność cyfrową oraz autonomiczną jazdę chcemy sprawić, by samochód stał się czystszy, cichszy, inteligentniejszy i bezpieczniejszy. Jako cel wyznaczyliśmy sobie wywoływanie ekscytacji wśród naszych klientów oraz spełnienie ich różnorodnych potrzeb w oparciu o interesujący portfel imponujących pojazdów oraz przyszłościowych i szytych na miarę rozwiązań z zakresu mobilności.

Europa

W 2022 roku spodziewamy się, że ilość rejestracji nowych samochodów osobowych w Europie Zachodniej będzie znacznie wyższa niż odnotowana w okresie sprawozdawczym. Jednocześnie jednak możliwe konsekwencje pandemii i niepewny wpływ opuszczenia UE przez Zjednoczone Królestwo mogą prowadzić do utrzymującej się niepewności wśród konsumentów i tłumić popyt. Ograniczona dostępność pojazdów wyniku niedoboru półprzewodników może również w dalszym ciągu wpływać na liczbę rejestracji nowych pojazdów. Niemniej jednak przewidujemy znaczny wzrost dla

Zjednoczonego Królestwa i Hiszpanii w 2022 r. We Francji i we Włoszech rynki odnotują prawdopodobnie nieznacznie lub umiarkowanie wyższe poziomy od zaobserwowanego w okresie sprawozdawczym.

W przypadku lekkich samochodów dostawczych oczekujemy umiarkowanego wzrostu liczby nowych rejestracji w Europie Zachodniej w 2022 r. pomimo możliwego wpływu pandemii, utrzymujących się wąskich gardeł w dostawach półprzewodników oraz wciąż niepewnych konsekwencji opuszczenia UE przez Zjednoczone Królestwo. W Wielkiej Brytanii, Hiszpanii i Francji przewidujemy wzrost na poziomie umiarkowanym do zauważalnego oraz niewielki spadek we Włoszech.

W Europie Środkowej i Wschodniej sprzedaż samochodów osobowych w 2022 roku powinna znacznie przekroczyć wartości odnotowane w poprzednim roku.

Rejestracja lekkich samochodów dostawczych w Europie Środkowej i Wschodniej w 2022 roku powinna znacznie przekroczyć wartości odnotowane w poprzednim roku.

Niemcy

Na niemieckim rynku samochodów osobowych oczekujemy, że liczba nowych rejestracji w 2022 r. wyraźnie przekroczy wartość z roku na rok.

Przewidujemy również, że liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych będzie umiarkowanie większa w porównaniu do poprzedniego roku.

TRENDY DOTYCZĄCE STÓP PROCENTOWYCH

W 2021 roku oraz na początku bieżącego roku obrotowego w Europie utrzymywały się niskie stopy procentowe. Jednakże w przypadku Stanów Zjednoczonych i wielu innych gospodarek oczekuje się, że ekspansyjna polityka pieniężna zostanie zakończona, ustępując wzrostowi stóp procentowych.

PODSUMOWANIE OCZEKIWANYCH ZMIAN

Grupa Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że poziom działalności w aktualnym roku obrotowym będzie taki sam jak w 2021 roku. Więcej informacji na temat tendencji dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka płynności oraz ryzyka wartości rezydualnej przedstawiono w punkcie poświęconym szansom i możliwościom.

Poprzez wspólne strategiczne projekty w dalszym ciągu intensyfikowane będą działania związane ze sprzedażą marek Grupy Volkswagen oraz naszego partnera - spółki Volkswagen Financial Services AG.

Ponadto, Grupa Volkswagen Bank GmbH zamierza kontynuować poprawę poziomu wykorzystania potencjału w całym motoryzacyjnym łańcuchu wartości. Naszym celem jest skuteczniejsze spełnianie życzeń i potrzeb naszych klientów we współpracy z markami Grupy. Nasi klienci końcowi poszukują przede wszystkim mobilności przy przewidywalnie stałych kosztach. Ponadto, zamierzamy w dalszym ciągu poszerzać

zakres cyfryzacji naszej działalności.

Pakiety produktów, które Bank skutecznie uruchomił w ciągu kilku ostatnich lat, zostaną dostosowane do potrzeb klientów. Równolegle do działalności rynkowej nadal wzmacniać będziemy pozycję Grupy Volkswagen Bank GmbH w stosunku do europejskiej konkurencji poprzez strategiczne inwestycje w projekty strukturalne oraz program OPEX, którego celem jest optymalizacja procesów i poprawa produktywności.

PERSPEKTYWY NA 2022 ROK

Biorąc pod uwagę wyżej wymienione czynniki i trendy rynkowe, dla Volkswagen Bank GmbH - zarówno z perspektywy samodzielnego podmiotu jak i Grupy - wyłania się następujący ogólny obraz: nasze oczekiwania dotyczące zysków zakładają stabilne koszty finansowania, wyższe poziomy współpracy z poszczególnymi markami Grupy oraz dalszą optymalizację kosztów w ramach naszego programu wydajności. Ponadto, w naszych prognozach dotyczących zysków uwzględniamy utrzymujący się wysoki stopień niepewności co do warunków makroekonomicznych w realnej gospodarce z powodu trwającej pandemii Covid-19 oraz

wpływu tej niepewności na czynniki takie jak koszty ryzyka.

W odniesieniu do 2022 r. przewidujemy zatem, że wskaźnik penetracji osiągnie poziom z poprzedniego roku, chociaż przewiduje się powrót do wzrostu dostaw. Oczekuje się, że nowe i obecne umowy będą, odpowiednio, znacznie i nieco wyższe rok do roku. Przewiduje się zatem, że wolumen działalności będzie na poziomie znacznie wyższym niż w 2021 r.; oczekujemy również, że wolumen depozytów będzie znacznie wyższy od poziomu sprzed roku. Biorąc pod uwagę główne pozytywne niepowtarzające się pozycje w 2021 r., zwłaszcza w odniesieniu do kosztów ryzyka, oczekujemy, że wynik operacyjny i zwrot z kapitału własnego za rok obrotowy 2022 będą drastycznie niższe od poziomu z poprzedniego roku. Wskaźnik kosztów do dochodów prawdopodobnie odzwierciedli tę zmianę i przewidujemy, że wartość ta będzie znacznie wyższa niż wartość z roku poprzedniego pomimo niewielkiego spadku kosztów ogólnych w 2022 r.

Patrząc w przyszłość, oczekuje się, że utrzymanie obecnej strategii biznesowej umożliwi od 2024/2025 r. poprawę wyników do poziomu sprzed kryzysu.

PROGNOZOWANE ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2022 W PORÓWNIANIU DO DANYCH ZA POPRZEDNI ROK

	Faktycznie w 2020 r. ¹	Faktycznie w 2021 r.	Prognoza na 2022 r.
Niefinansowe wskaźniki efektywności			
Penetracja (procent)	18,9	17,9	Na poziomie z 2021 r. Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Kontrakty bieżące (tysiące)	3.700	3.431	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Nowe kontrakty (tysiące)	1.074	1.046	
Finansowe wskaźniki efektywności			
Wolumen transakcji (mln EUR)	48.486	45.585	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Wolumen depozytów (mln EUR)	28.694	26.489	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Wynik z działalności operacyjnej (mln EUR)	804	1.137	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Zwrot z kapitału (procent)	8,0	10,5	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Wskaźnik koszty/dochody (procent)	51,4	40,1	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.

1 Rachunek zysków i strat za poprzedni rok został przekształcony w celu odzwierciedlenia korekt rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych. Szczegółowe informacje można znaleźć w sekcji „Zmiany danych względem poprzedniego roku” notatek.

Braunschweig, 22 lutego 2022 r.
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr. Volker Stadler

Bilans

Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, za rok kończący się 31 grudnia 2021 r.

tys. EUR		31.12.2019	31.12.2020
Aktywa			
1. Rezerwa gotówkowa			
a) Gotówka w kasie	1.423		1.917
b) Salda w banku centralnym	11.020.765		7.054.251
w tym:			
w Deutsche Bundesbank 10.970.812 tys. EUR			(6.989.738)
		11.022.188	7.056.168
2. Kredyty na rzecz i należności od banków			
a) Podlegające spłacie na żądanie	292.154		342.693
b) Inne należności	88.690		6.018
		380.844	348.711
3. Kredyty na rzecz i należności od klientów		46.549.103	51.572.531
w tym:			
hipoteki			
360.234 tys. EUR			(379.220)
4. Obligacje i inne papiery wartościowe o stałych dochodach			
a) Obligacje			
aa) Od emitentów sektora publicznego	2.513.330		1.697.829
w tym:			
kwalifikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 2.513.330 tys. EUR			(1.697.829)
ab) Od innych emitentów	18.786.372		18.664.844
w tym:			
kwalifikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 18.243.485 tys. EUR			(18.157.659)
		21.299.702	20.362.674
5. Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej zyskowności		0	0
6. Długoterminowe inwestycje kapitałowe		91.022	94.022
7. Udziały w podmiotach powiązanych		125.506	125.205
w tym:			
w bankach 2.228 tys. EUR			(1.927)
8. Aktywa powiernicze		1.672	1.737
w tym:			
kredyty powiernicze 1.672 tys. EUR			(1.737)
9. Wartości niematerialne i prawne			
a) Zakupione koncesje, prawa ochrony przemysłowej i podobne uprawnienia i aktywa, a także licencje do tego typu praw i aktywów	6.239		8.259
b) Wcześniejsze płatności	0		1.799
		6.239	10.058
10. Nieruchomości i sprzęt		9.625	10.831
11. Aktywa będące przedmiotem leasingu		2.121.203	1.777.837
12. Pozostałe aktywa		213.839	205.745
13. Czynne rozliczenia międzyokresowe		11.937	18.172
Aktywa ogółem		81.832.879	81.583.690

tys. EUR		31.12.2019	31.12.2020
Kapitał własny i zobowiązania			
1. Zobowiązania wobec banków			
a) Podlegające spłacie na żądanie	5.593		85.901
b) O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	13.187.074		9.603.812
		13.192.667	9.689.713
2. Zobowiązania wobec klientów			
a) Pozostałe zobowiązania			
aa) Podlegające spłacie na żądanie	25.967.402		24.931.738
ab) O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	8.546.617		10.500.197
		34.514.019	35.431.935
3. Wyemitowane weksle, papiery dłużne			
a) Wyemitowane obligacje	5.086.592		7.037.857
b) Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne	0		10.589
w tym:			
papiery dłużne 0 tys. EUR			(10.589)
		5.086.592	7.048.446
4. Zobowiązania powiernicze		1.672	1.737
w tym:			
kredyty powiernicze 1.672 tys. EUR			(1.737)
5. Pozostałe zobowiązania		18.581.533	19.128.713
6. Przychody przyszłych okresów		651.492	790.014
7. Rezerwy			
a) Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	124.796		110.597
b) Rezerwy na podatki	31.806		5.633
c) Inne rezerwy	368.260		479.773
		524.862	596.002
8. Zobowiązania podporządkowane		30.000	30.000
9. Fundusz na ogólne ryzyko bankowe		25.565	25.565
10. Kapitał własny			
a) Kapitał subskrybowany	318.279		318.279
b) Rezerwy kapitałowe	8.880.595		8.497.681
c) Kapitał rezerwowy z zysku			
ca) Inne kapitały rezerwowe z zysku	25.604		25.604
d) Zysk zatrzymany netto	0		0
		9.224.479	8.841.565
Kapitał własny i zobowiązania razem		81.832.879	81.583.690
1. Zobowiązania warunkowe			
a) Zobowiązania w ramach gwarancji i umów o wypłacie odszkodowań		268.451	200.458
w tym:			
dla podmiotów powiązanych		139.955	130.252
2. Inne zobowiązania			
a) Nieodwołalne zobowiązania kredytowe		14.248.687	1.923.678
w tym:			
dla podmiotów powiązanych		1.189.844	43.793

Rachunek zysków i strat

Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku

tys. EUR			2021	2020
1. Przychody odsetkowe z				
a) Transakcji kredytowych i transakcji na rynku pieniężnym	1.322.049			1.496.887
b) Papierów wartościowych o stałym dochodzie i roszczeń dotyczących rejestru dłużników	60.638			46.151
		1.382.688		1.543.038
2. Koszty odsetkowe		125.716		133.535
3. Nieprawidłowości odsetkowe				
a) Dodatnie odsetki z działalności bankowej (depozyty zabezpieczające)	90.840			23.542
b) Ujemne odsetki z transakcji na rynku pieniężnym	32.806			29.940
		58.034		-6.398
			1.315.006	1.403.105
4. Bieżące dochody z				
a) Akcji oraz innych papierów wartościowych o zmiennej zyskowności		79		63
			79	63
5. Dochody z leasingu		1.326.177		1.099.191
6. Koszty leasingu		593.345		489.917
			732.832	609.274
7. Dochody z opłat i prowizji		364.459		364.651
8. Koszty z tytułu opłat i prowizji		519.942		536.822
			-155.484	-172.171
9. Pozostałe przychody operacyjne			431.168	356.057
10. Koszty ogólne i administracyjne				
a) Koszty osobowe				
aa) Wynagrodzenia	162.506			154.344
ab) Ubezpieczenia społeczne, koszty świadczeń dla byłych pracowników i innych świadczeń pracowniczych	41.118			36.399
w tym:		203.624		190.743
w odniesieniu do świadczeń dla byłych pracowników 13.314 tys. EUR				(10.193)
b) Inne koszty administracyjne		589.615		579.108
			793.239	769.851
11. Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych i aktywów będących przedmiotem leasingu				
a) Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych		6.690		8.939
b) Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu		662.268		541.577
			668.958	550.516
12. Pozostałe koszty operacyjne			70.058	93.050
13. Amortyzacja i odpisy należności i określonych papierów wartościowych oraz zwiększenie rezerw w działalności kredytowej			0	227.942
14. Dochody z odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności i niektórych papierów wartościowych oraz z odwrócenia rezerw w działalności kredytowej			54.934	0
15. Odpisy długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe			3.000	701

tys. EUR			2021	2020
16. Przychody z odwrócenia odpisów długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe			301	0
17. Wynik ze zwykłej działalności			843.580	554.267
18. Przychody nadzwyczajne		0		1.144
19. Koszty nadzwyczajne		0		0
20. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			0	1.144
21. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego			275.009	172.434
22. Inne podatki, chyba że wykazano w pozycji 12			5.803	62
23. Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków i strat			562.768	382.914
24. Dochód netto			0	0
25. Zysk zatrzymany netto			0	0

Uwagi

do rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig za rok kończący się 31 grudnia 2021 r.

Sąd rejestrowy: Braunschweig

Numer w rejestrze handlowym: HRB 1819

I. Informacje ogólne

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z wymogami Handelsgesetzbuch (HGB - niemiecki kodeks handlowy) i Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (RechKredV - niemieckie rozporządzenie o rachunkowości banków).

Na 31 grudnia 2021 roku spółka Volkswagen AG posiadała zarówno umowę w sprawie kontroli jak i umowę w sprawie przeniesienia wyniku finansowego.

Zgodnie z par. 285.21 HGB spółka Volkswagen Bank GmbH jest zobowiązana ujawnić istotne transakcje z powiązanymi stronami, których nie przeprowadzono na warunkach rynkowych. Wszystkie transakcje z powiązanymi podmiotami zostały zawarte na warunkach rynkowych.

II. Polityka rachunkowości

Aktywa i zobowiązania wyceniane są zgodnie z postanowieniami par. 252ff HGB oraz dodatkowo zgodnie z par. 240ff HGB. Jeżeli nie stwierdzono inaczej, zastosowano takie same pozostałe zasady rachunkowości, jak te stosowane w roku ubiegłym.

Transakcje w walutach obcych w portfelu niehandlowym wyceniono zgodnie z par. 340h w powiązaniu z par. 256a HGB. Zgodnie ze stosowaną przez Volkswagen Bank GmbH strategią ryzyka portfel aktywów, zobowiązań i kontraktów terminowych wyraźnie zabezpieczonych zgodnie z par. 340h HGB obejmuje wszystkie istotne transakcje wyrażone w walutach obcych. Pozycje te wycenia się według średniego kursu kasowego na dzień sporządzenia sprawozdania. Przychody i koszty wynikające z przeliczenia zaangażowania w walutach obcych wyraźnie zabezpieczonego w tej samej walucie są uznawane w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych netto.

Aktywa i zobowiązania w walutach obcych, które nie zostały wyraźnie zabezpieczone w tej samej walucie, są przeliczane według kursu średniego na dzień sporządzenia sprawozdania zgodnie z postanowieniami pierwszego zdania w par. 256a HGB oraz zgodnie z konwencją kosztu historycznego i zasadą nierówności (na mocy której niezrealizowane straty są uznawane, a niezrealizowane zyski nie są uznawane). Jeżeli pozostały okres wymagalności takich pozycji wynosi rok lub jest krótszy, zyski lub straty netto z przeliczenia walutowego uznaje się w całości w rachunku zysków i strat zgodnie z drugim zdaniem w par. 256a HGB.

Terminowe kontrakty walutowe w portfelu niehandlowym, których celem jest zabezpieczenie oprocentowanych pozycji bilansowych i które nie zostały jeszcze rozliczone na dzień sporządzenia sprawozdania, wycenia i uznaje się zgodnie z metodą podzielonego kursu terminowego. W metodzie tej kurs terminowy w umowie dzielony jest na dwa elementy - kurs kasowy i kurs swap, który stanowi premię lub dyskonto na kontrakcie terminowym. Premia lub dyskonto na kontrakcie terminowym jest przydzielane i uznawane w okresie obowiązywania tego kontraktu w takim sam sposób, jak odsetki. Wycenia się je poprzez porównanie podstawy kasowej w kontrakcie terminowym ze średnim kursem kasowym na dzień sporządzenia sprawozdania. Dodatnie i ujemne różnice kursu kasowego w ramach tej samej waluty równoważą się wzajemnie. Kwota netto wykazywana jest jako pozycja korekty z tytułu transakcji walutowych w ramach „Innych aktywów” lub „Innych zobowiązań”.

Transakcje pochodne stopy procentowej i walutowe transakcje pochodne zawarte przez Volkswagen Bank GmbH są wykorzystywane jako część ogólnego zabezpieczenia operacyjnego. Bank nie korzysta z możliwości zastosowania specjalnych ustaleń w sprawie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z par. 254 HGB.

Rezerwa pieniężna księgowana jest według kwoty nominalnej.

Należności są uznawane w kwocie kapitału pomniejszonej o rezerwy na ryzyko kredytowe. Model oczekiwanych strat kredytowych

określony w MSSF 9 był stosowany po raz pierwszy w celu określenia konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny, ale nie miał to istotnego wpływu na kwotę rezerw na ryzyko kredytowe. Globalne odpisy aktualizujące z tytułu wyceny są ujmowane w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego w związku z należnościami, dla których nie ujęto specjalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. W tym zakresie, Volkswagen Bank GmbH stosuje zasadę rachunkowości IDW AcP BFA 7, stosując model oczekiwanych strat kredytowych określony w MSSF 9 w celu określenia globalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny.

Volkswagen Bank GmbH przejął wszystkie ze swoich papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami typu Driver Master Compartment 2, Private Driver Italia 2020-1 i Private Driver España 2020-1. Zgodnie z zasadami określonymi w IDW ACP HFA 8 Volkswagen Bank GmbH ponosi więc znaczące ryzyko kredytowe. Nie dokonano przeniesienia faktycznej własności należności stanowiących podstawę transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami, w związku z czym należności te w dalszym ciągu są prezentowane w ramach kredytów na rzecz klientów i należności od klientów. W kwocie otrzymanej ceny zakupu ujmowane jest inne zobowiązanie. W przypadku przekazania płatności z tytułu sprzedanych należności, zobowiązanie to pomniejszane jest proporcjonalnie o kwotę odpowiadającą zmianie wartości bieżącej podstawowych należności. Różnicę w stosunku do otrzymanych płatności uznaje się jako koszt odsetkowy. Zakupione papiery wartościowe wynikające z własnych transakcji sekurytyzacyjnych Banku nie podlegają dalszej wycenie, ponieważ zabezpieczają one własne należności Banku, a ryzyko naruszenia postanowień umownych przez kontrahenta zostało już ujęte w ramach wyceny odpowiednich należności.

Aktualne obligacje i inne papiery wartościowe o stałych i zmiennych dochodach utrzymywane w ramach rezerwy płynności i wyceniane przy użyciu parametrów pochodzących z rynku są ujmowane według kosztu historycznego poprzez zastosowanie wartości niższej spośród kosztu lub wartości rynkowej oraz wymogu odwrócenia odpisów, gdy nie istnieją już przyczyny, dla których je ustanowiono (par. 340e ust. 1 zdanie drugie w powiązaniu z par. 253 ust. (4) zdanie 1 HGB i par. 253 ust. 5 zdanie 1 HGB).

Akcje, długoterminowe instrumenty kapitałowe i udziały w podmiotach powiązanych wyceniane są według wartości niższej spośród kosztu lub wartości godziwej.

Kredyty powiernicze udzielane są w imieniu i na rzecz KfW Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt nad Menem. Należności od dilerów ujmuje się w kwocie głównej. KfW udziela 100% zwolnienia z odpowiedzialności z tytułu pożyczki refinansującej przez cały okres jej trwania.

Środki trwale o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji a wartości niematerialne i prawne o ograniczonym okresie użytkowania są przedmiotem amortyzacji liniowej w całym okresie użytkowania. Wstępnie ujmuje się je według kosztu.

Do pojazdów wykazywanych w ramach „aktywów będących przedmiotem leasingu” stosuje się amortyzację liniową zgodnie z ich przewidywanym okresem użytkowania. Wstępnie ujmuje się je według kosztu. Jeżeli ustalono, że wartość środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub aktywów będących przedmiotem leasingu spadła i istnieje prawdopodobieństwo, że taki spadek wartości ma charakter trwały, wartości bilansowe tego typu aktywów podlegają obniżeniu do wartości godziwej. Gdy pojazdy uznawane jako aktywa będące przedmiotem leasingu zostaną sprzedane, uzyskane przychody ujmuje się w ramach przychodów z leasingu, a wyksięgowane pozostałe wartości bilansowe są wykazywane w ramach kosztów leasingu.

Różnice pomiędzy kwotą otrzymaną a kwotą nominalną są ujmowane w ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych lub odroczonego przychodu i następnie amortyzowane w okresie wymagalności odpowiedniego zobowiązania.

Zobowiązania ujmowane są według kwoty rozliczenia.

Rezerwy wycenia się poprzez zastosowanie najlepszego oszacowania kwoty, jaka jest konieczna, by rozliczyć odpowiednie zobowiązania.

Część zobowiązań emerytalnych stanowią bezpośrednie zobowiązania emerytalne, podczas gdy pozostałe są finansowane poprzez Volkswagen Pension Trust e.V. Zobowiązania finansowane poprzez Volkswagen Pension Trust e.V. stanowią powiązane jednostkowo zobowiązania emerytalne. Ich kwotę ustala się na podstawie wartości godziwych powiązanych papierów wartościowych zgodnie z trzecim zdaniem w par. 253 ust. 1 HGB. Wartość godziwa papierów wartościowych jest kompensowana finansowanymi rezerwami zgodnie z postanowieniami par. 246 ust.2 HGB.

Pozostałe zobowiązania emerytalne (obligacje terminowe) są także powiązane z funduszami papierów wartościowych. Obligacje terminowe dają możliwość oszczędzania na wcześniejszą emeryturę poprzez zakup jednostek obligacji terminowych. Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej są kompensowane jako aktywa programu z odpowiednimi rezerwami.

Rezerwa emerytalna, która nie podlega finansowaniu zewnętrznemu, ujmowana jest według wartości bieżącej.

Do wyceny zobowiązań emerytalnych stosuje się opublikowane przez profesora Klausa Heubecka tabele umieralności 2018 G. Rezerwy na zobowiązania emerytalne dyskontowane są według średniej stopy dyskontowej zgodnie z postanowieniami zawartymi w pierwszym zdaniu par. 253 ust. 2 HGB, które zakładają, że ogólny pozostały okres zapadalności takich zobowiązań wynosi 15 lat. Ujęte rezerwy emerytalne są równe zobowiązaniom emerytalnym pomniejszonym o powiązane aktywa programu, które wyceniane są według wartości godziwej. Jeżeli wartość aktywów programu jest wyższa niż wartość rezerw emerytalnych, różnica wykazywana jest jako nadwyżka aktywów programu nad zobowiązaniami emerytalnymi.

Z powodu istotności, poszczególne rezerwy o pozostałym okresie powyżej roku nie są dyskontowane, jak wymagałby tego par. 253 st. (2) HGB. Ocena istotności jest przedmiotem stałej analizy.

Księga bankowa Volkswagen Bank GmbH została przeanalizowana zgodnie z postanowieniami IDW ACP BFA 3 w celu sprawdzenia, czy istnieje potrzeba uznania rezerwy na oczekiwane straty. Do wyceny zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Stopa dyskontowana zastosowana w celu zdyskontowania przepływów pieniężnych uwzględniała element pokrywający koszty ryzyka, jakie zgodnie z oczekiwaniami zostaną w dalszym ciągu poniesione, wraz z premią kosztów ryzyka i kosztami administracyjnymi. Ustalona w ten sposób wartość bieżąca została następnie porównana z wartościami bilansowymi uznanymi w sprawozdaniu finansowym HGB dla aktywów w księdze bankowej. Nie ma żadnych oznak potwierdzających konieczność utworzenia rezerwy na oczekiwane straty.

Wszystkie możliwe do zidentyfikowania rodzaje ryzyka zostały odpowiednio uwzględnione w rocznym sprawozdaniu finansowym poprzez uznanie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny i rezerw. Ukryte ryzyko działalności kredytowej pokrywają globalne odpisy aktualizujące z tytułu wyceny.

W okresie sprawozdawczym ujemne odsetki z tytułu aktywów finansowych oraz dodatnie odsetki z tytułu zobowiązań finansowych są wykazywane osobno w sprawozdaniu z zysków i strat jako nieprawidłowości odsetkowe. Taka metoda prezentacji poprawia przejrzystość struktury dochodów odsetkowych netto.

Volkswagen Bank GmbH ponownie ocenił sposób traktowania odwoalnych zobowiązań kredytowych. Ogólnie rzecz biorąc, bank nie korzysta z możliwości prawnej wycofania takich zobowiązań kredytowych lub nie jest w stanie zapobiec bezzwłocznemu zaciągnięciu zobowiązań. Z tego powodu Volkswagen Bank GmbH traktuje prawnie odwoalne zobowiązania kredytowe w taki sam sposób jak nieodwoalne zobowiązania kredytowe w ramach HGB, w tym uznanie dodatkowych rezerw na ryzyko kredytowe. Są one przedstawiane wraz z nieodwołalnymi zobowiązaniami kredytowymi.

III. Pozycje bilansowe

KREDYTY NA RZECZ I NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Kredyty na rzecz i należności od banków obejmują kredyty na rzecz podmiotów powiązanych oraz należności od podmiotów powiązanych w wysokości 12 tys. EUR (poprzedni rok: 6.018 tys. EUR). W pozycji tej nie odnotowano żadnych kredytów na rzecz jednostek zależnych lub inwestorów ani należności od jednostek zależnych lub inwestorów (poprzedni rok: 0 tys. EUR).

Struktura terminów wymagalności kredytów na rzecz banków i należności od banków przedstawia się następująco:

- > Należności płatne na żądanie: 292.154 tys. EUR (poprzedni rok: 342,693 tys. EUR)
- > Do trzech miesięcy: 88.690 tys. EUR (poprzedni rok: 12 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 6.006 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)

Brak kredytów na rzecz banków i należności ze strony banków udokumentowano zaświadczeniami.

KREDYTY NA RZECZ I NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje kredyty na rzecz i należności od podmiotów powiązanych w wysokości 2.644.896 tys. EUR (poprzedni rok: 2.724.780 tys. EUR).

Analiza terminów wymagalności obejmująca całkowitą kwotę kredytów dla klientów i należności od klientów, których nie udokumentowano zaświadczeniami, przedstawia się następująco:

- > Do trzech miesięcy: 8.747.783 tys. EUR (poprzedni rok: 10.412.458 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 10.651.417 tys. EUR (poprzedni rok: 10.671.228 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 24.006.651 tys. EUR (poprzedni rok: 26.685.969 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 743.552 tys. EUR (poprzedni rok: 698.000 tys. EUR).

Pozycja ta obejmuje należności o nieokreślonym terminie wymagalności (zgodnie z wymogami prezentacji przewidzianymi w ust. 9(3) nr 1 RechKredV) w wysokości 2.399.800 tys. EUR (poprzedni rok: 3.104.876 tys. EUR).

Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów obejmują kredyty i należności podporządkowane w wysokości 932.250 tys.

EUR (poprzedni rok: 989.645 tys. EUR), z czego 932.250 tys. EUR (poprzedni rok: 989.645 tys. EUR) z tytułu należności wynikających z zawartych przez Volkswagen Bank GmbH transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami.

Należności z działalności leasingowej uwzględniały kredyty na rzecz klientów i należności od klientów w wysokości 3.044.500 tys. EUR (poprzedni rok: 2.906.130 tys. EUR), z czego 2.893.666 tys. EUR (poprzedni rok: 2.795.182 tys. EUR) przypisywane oddziałowi Banku we Francji.

Należności z tytułu kredytów detalicznych w wysokości 765.560 tys. EUR (poprzedni rok: 795.516 tys. EUR) przypisać można oddziałowi Banku we Francji.

KREDYTY NA RZECZ I NALEŻNOŚCI OD UDZIAŁOWCÓW

Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyty na rzecz jedyne go akcjonariusza i należności od jedyne go akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 603 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR).

OBLIGACJE I INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE O STAŁYCH DOCHODACH

Aby pomóc w zabezpieczeniu płynności, oddziały Volkswagen Bank we Włoszech i Hiszpanii stworzyły strukturę papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami. Jednak papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia nabywające tego typu aktywa nie zostały sprzedane inwestorom, lecz nabyte przez Volkswagen Bank GmbH i zastawione jako zabezpieczenie udziału Banku w operacjach otwartego rynku prowadzonych przez Deutsche Bundesbank. Całkowity portfel takich papierów wartościowych wynosi 3.126.000 tys. EUR (poprzedni rok: 3.126.000 tys. EUR). Wszystkie tego typu papiery wartościowe zaksięgowano w ramach rezerwy płynności. Papiery wartościowe nie są ponownie wyceniane, ponieważ ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta jest już uwzględnione w wycenie samych wierzytelności. W okresie transakcji papiery wartościowe ujmowane są według kosztów pomniejszonych o ewentualne umorzenia.

Pozycja ta uwzględnia zakupione papiery wartościowe z własnych transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami wykonanych przez Volkswagen Bank GmbH. Takie papiery wartościowe wynoszą 13.504.700 tys. EUR (poprzedni rok: 13.504.700 tys. EUR) i są oparte na własnych należnościach Banku. Nie stosuje się żadnej późniejszej wyceny, ponieważ ryzyko naruszenia postanowień umownych przez kontrahenta zostało już w kalkulowane w wycenę samych należności. W okresie transakcji obligacje ujmowane są według kosztów pomniejszonych o ewentualne umorzenia.

By zgromadzić zabezpieczenie udziału w operacjach otwartego rynku oraz zapewnić spełnienie wymogów zgodnie ze wskaźnikiem pokrycia płynności w przyszłości, Bank dokonał kilku zakupów papierów wartościowych o stałych dochodach i silnych ratingach kredytowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania obligacje takie wyniosły w sumie 4.121.498 tys. EUR (poprzedni rok: 3.219.801 tys. EUR). Te papiery wartościowe uwzględniono w rezerwie płynności i wyceniono według cen rynkowych, stosując wynikającą z HGB zasadę kosztów lub wartości rynkowe, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

Papiery wartościowe i obligacje wykazane w tej pozycji bilansowej, z których wszystkie są przeznaczone do obrotu i notowane na giełdzie, wynoszą w sumie 21.299.702 tys. EUR (poprzedni rok: 20.362.674 tys. EUR).

Na dzień sporządzenia sprawozdania papiery wartościowe w portfelu wynoszącym 15.256.356 tys. EUR (poprzedni rok: 12.453.740 tys. EUR) zdeponowano na bezpiecznym operacyjnym rachunku powierniczym prowadzonym przez Deutsche Bundesbank. Takie papiery wartościowe stanowią zabezpieczenie transakcji finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania odnotowano kredyty otwartego rynku w wysokości 12.975.137 tys. EUR (poprzedni rok: 9.388.425 tys. EUR).

Z obligacji i pozostałych papierów wartościowych o stałych dochodach, termin wymagalności kwoty nominalnej wynoszącej 4.575.113 tys. EUR (poprzedni rok: 3.626.376 tys. EUR) przypadał w roku finansowym następującym po dniu sporządzenia sprawozdania.

Obligacje i pozostałe papiery wartościowe o stałych dochodach obejmują papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty powiązane na kwotę 16.630.700 tys. EUR (poprzedni rok: 16.630.700 tys. EUR).

DŁUGOTERMINOWE INWESTYCJE KAPITAŁOWE I UDZIAŁY W PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Przegląd długoterminowych inwestycji kapitałowych oraz informacje na temat udziałów w podmiotach powiązanych przedstawiono w liście udziałów w tych rocznych sprawozdaniach finansowych.

Udziały w podmiotach powiązanych i inne długoterminowe inwestycje kapitałowe Volkswagen Bank GmbH nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na giełdzie.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wzrosły o 3.819 tys. EUR do 6.239 tys. EUR (poprzedni rok: 10.058 tys. EUR).

ŚRODKI TRWAŁE

Całkowita wartość budynków i nieruchomości wykorzystywanych dla celów własnej działalności Banku wynosi 6.011 tys. EUR (poprzedni rok: 6.725 tys. EUR). W tym kwota możliwa do przypisania pozostałym urządzeniom oraz sprzętowi operacyjnemu i biurowemu wynosi 1.524 tys. EUR (poprzedni rok: 1.720 tys. EUR).

AKTYWA BĘDĄCE PRZEDMIOTEM LEASINGU

Pozycja ta obejmuje pojazdy leasingowane w ramach działalności leasingowej obsługiwanej przez oddziały we Francji i we Włoszech i wynosi 2.121.203 tys. EUR (poprzedni rok: 1.777.837 tys. EUR).

INNE AKTYWA

Pozycja ta zawiera należności z tytułu oprocentowanych transakcji zabezpieczających na kwotę 48.480 tys. EUR (poprzedni rok: 39.148 tys. EUR), oraz należności podatkowe w wysokości 40.067 tys. EUR (poprzedni rok: 31.418 tys. EUR), z czego 8.452 tys. EUR to należności podatkowe w oddziale Banku we Włoszech, a 20.263 tys. EUR należności podatkowe w oddziale Banku we Francji. Istotnym składnikiem pozostałych innych aktywów są należności na kwotę 46.539 tys. EUR (poprzedni rok: 45.450 tys. EUR) ze strony podmiotów specjalnego przeznaczenia obsługujących papiery wartościowe zabezpieczone aktywami z tytułu zwrotu zastawionego (ale jeszcze nie należnego) zabezpieczenia i opłat manipulacyjnych.

Instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko walutowe doprowadziły do powstania korekty walutowej w wysokości 0 tys. EUR (poprzedni rok: 22.869 tys. EUR), którą ujęto w ramach innych aktywów.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Pozycja ta zawiera odroczone rabaty w wysokości 6.427 tys. EUR (poprzedni rok: 9.125 tys. EUR), zaliczkowe składki ubezpieczeniowe w wysokości 1 tys. euro (poprzedni rok: 1 tys. EUR) i zaliczkowe opłaty i prowizji w wysokości 1.952 tys. EUR (poprzedni rok: 9.827 tys. EUR), zapłacone w związku z zwiększeniem poziomu nowej działalności w oddziałach Banku.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

Analiza terminów wymagalności zobowiązań wobec banków, które w całości obejmują depozyty i inne zobowiązania nieudokumentowane zaświadczeniami, przedstawia się następująco:

- > Należności płatne na żądanie: 5.592 tys. EUR (poprzedni rok: 85.901 tys. EUR)
- > Do trzech miesięcy: 6.736 tys. EUR (poprzedni rok: 1.881.299 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 23.158 tys. EUR (poprzedni rok: 20.634 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 13.100.269 tys. EUR (poprzedni rok: 7.624.849 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 56.911 tys. EUR (poprzedni rok: 77.030 tys. EUR).

Zobowiązania wobec banków obejmują zobowiązania wobec podmiotu powiązanego w wysokości 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR).

Zobowiązania wobec Deutsche Bundesbank wynoszące 13.000.000 tys. EUR (poprzedni rok: 9.386.656 tys. EUR) zostały zabezpieczone papierami wartościowymi na taką samą kwotę.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nieudokumentowane zaświadczeniami w wysokości 7.663.056 tys. EUR (poprzedni rok: 6.414.654 tys. EUR).

Depozyty klientów wynoszą 26.488.757 tys. EUR (poprzedni rok: 28.693.540 tys. EUR).

Pozycja ta obejmuje także naliczone zobowiązania wobec dilerów, klientów i innych wierzycieli, tj. poniesione zobowiązania w dalszym ciągu wymagające zafakturowania.

Podział terminów wymagalności pozycji „ab) O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia” przedstawia się następująco:

- > Do trzech miesięcy: 5.687.266 tys. EUR (poprzedni rok: 7.545.960 tys. EUR)

- > Ponad trzy miesiące i do roku: 355,012 tys. EUR (poprzedni rok: 1.809.065 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 1.576.607 tys. EUR (poprzedni rok: 1.011.536 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 927.432 tys. EUR (poprzedni rok: 133.636 tys. EUR).

ZOBOWIĄZANIA WOBEC AKCJONARIUSZY

Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania wobec jedyne go akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 3.365.762 tys. EUR (poprzedni rok: 3.075.044 tys. EUR).

WEKSLE, WYEMITOWANE PAPIERY DŁUŻNE

Pozycja ta obejmuje obligacje i papiery dłużne.

„a) Wyemitowane obligacje” obejmują: obligacje: 5.086.592 tys. EUR (poprzedni rok: 7.037.857 tys. EUR)

Pozostałe okresy wymagalności:

- > Do trzech miesięcy: 36.592 tys. EUR (poprzedni rok: 37.857 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 1.300.000 tys. EUR (poprzedni rok: 1.950.000 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 3.750.000 tys. EUR (poprzedni rok: 4.200.000 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 850.000 tys. EUR).

Pozycja „b) Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne” obejmuje: Papiery dłużne: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 10.589 tys. EUR)

Pozostałe okresy wymagalności:

- > Do trzech miesięcy: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 10.589 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)

Pozycja „weksle, wyemitowane papiery dłużne” nie uwzględnia żadnych zobowiązań wobec podmiotu powiązanego ani inwestora lub podmiotu zależnego Volkswagen Banku GmbH.

Z wszystkich wyemitowanych obligacji, w przyszłym roku przypada termin zapadalności obligacji na kwotę 1.300.000 tys. EUR.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Z wszystkich zobowiązań, zabezpieczone zobowiązania wynoszą 17.525.661 tys. EUR (poprzedni rok: 18.140.429 tys. EUR). Zobowiązania takie wynikają z transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami, w których Volkswagen Bank GmbH zachował po sprzedaży faktyczny tytuł własności do sprzedanych należności.

Pozycja ta obejmuje także: zaległe kwoty z tytułu obsługi zadłużenia w związku z transakcjami na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami na kwotę 817.801 tys. EUR (poprzedni rok: 749.239 tys. EUR), zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających stopy procentowe na kwotę 8.651 tys. EUR (poprzedni rok: 8.465 tys. EUR), zobowiązania wobec organów skarbowych w wysokości 54.530 tys. EUR (poprzedni rok: 36.895 tys. EUR) i naliczone zobowiązania odsetkowe związane z podporządkowanymi obligacjami i prawem do udziału w zyskach na kwotę 597 tys. EUR (poprzedni rok: 597 tys. EUR).

Instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko walutowe doprowadziły do powstania korekty walutowej w wysokości 42.016 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR), którą ujęto w ramach pozostałych zobowiązań.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Pozycja ta w znacznej mierze uwzględnia odroczone dochody związane z udziałem producentów i partnerów w kampaniach promocyjnych wynoszące 614.191 tys. EUR (poprzedni rok: 736.061 tys. EUR), które będą uznawane w rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania odpowiednich umów.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Zobowiązania emerytalne są ustalane raz w roku przez niezależnego aktuarium zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia i parametry wyceny stosowne w obliczeniach aktuarialnych przez Volkswagen Bank GmbH:

	Niemcy	Inne kraje
Stopa dyskontowa	1,87%	1,87%
Spodziewana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,30%	0,00% - 0,00%
Spodziewana stopa wzrostu emerytur	1,70%	0,00% - 3,20%
Rotacja pracowników	1,10%	0,00%

Dla Niemiec zastosowano stopę dyskontową wynoszącą 1,87% i opublikowaną przez Deutsche Bundesbank za grudzień 2021 roku zgodnie z par. 253 ust. 2 HGB (średnia rynkowa stopa procentowa za minione dziesięć lat).

Obniżenie średniej rynkowej stopy procentowej z ostatnich siedmiu lat (1,35%) spowodowało różnicę w wysokości 20,800 tys. EUR, która podlega ograniczeniom w zakresie dystrybucji. Ponadto, niezrealizowane zyski z aktywów programu w wysokości 2.777 tys. EUR podlegały ograniczeniom w zakresie dystrybucji.

Ze względu na istotność założenia aktuarialne dla pozostałych krajów są wykazywane jako zakres wartości.

Fundusze emerytalne, których wartość odpowiada kwocie rozliczeniowej wynoszącej 60.136 tys. EUR, i fundusze wartości godziwej o odpowiedniej wartości wynoszącej 55.021 tys. EUR zostały pomniejszone o zobowiązania z tytułu emerytur i podobne zobowiązania. Koszt papierów wartościowych funduszy emerytalnych wyniósł 57.629 tys. EUR, a koszt papierów wartościowych funduszy wartości godziwej wyniósł 50.920 tys. EUR. Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość godziwa funduszu emerytalnego wyniosła 60.136 tys. EUR, a funduszu wartości godziwej 55.021 tys. EUR. Papiery wartościowe wyceniono według cen zamknięcia w dniu sporządzenia sprawozdania.

Dochody w wysokości 1.605 tys. EUR z wyceny funduszy według wartości godziwej pomniejszono o koszty odsetkowe z rezerw w wysokości 1.605 tys. EUR w ramach unettowania zobowiązania (według wartości godziwej papierów wartościowych) oraz funduszu papierów wartościowych dla papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej.

W analizowanym roku różnica dla Niemiec ustalona zgodnie z postanowieniami par. 253 ust. 6 HGB wyniosła 8.413 tys. EUR dla rezerw emerytalnych niefinansowanych z zewnątrz oraz 12.387 tys. EUR dla zobowiązań finansowanych poprzez Volkswagen Pension Trust e.V. Różnice ustalone zgodnie z postanowieniami par. 253 ust. 6 HGB wyniosły 27 tys. EUR dla oddziału Banku we Włoszech i 682 tys. EUR dla oddziału Banku w Zjednoczonym Królestwie.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy uwzględniają przede wszystkim rezerwy na pokrycie kosztów związanych z ryzykiem sporów sądowych i ryzykiem prawnym. Rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne odzwierciedlają ryzyko ustalone na dzień sporządzenia sprawozdania w związku z kosztami wykorzystania i kosztami prawnymi wynikającymi z ostatnich decyzji sądowych i z toczących się postępowań cywilnych z udziałem dilerów i innych klientów. Chodzi głównie o postępowania związane ze sformułowaniami zawartymi w umowach kredytowych z klientami, które mogą zakłócić przetwarzanie ustawowych okresów odstąpienia, postanowienia dotyczące sporów prawnych w związku z umowami finansowania dilerów oraz roszczenia dotyczące finansowania klientów. W sumie rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne wyniosły 139.738 tys. EUR (poprzedni rok: 305,373 tys. EUR).

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Całkowity portfel zobowiązań podporządkowanych wynosi 30.000 tys. EUR (poprzedni rok: 30.000 tys. EUR).

Zobowiązania podporządkowane w wysokości 11.702 tys. EUR (poprzedni rok: 19.702 tys. EUR) uznaje się za element kapitału własnego zgodnie z postanowieniami art. 62 ust. a Rozporządzenia o wymogach kapitałowych (CRR).

Ogólny portfel zawiera obligacje podporządkowane na kwotę 30.000 tys. EUR (poprzedni rok: 30,000 tys. EUR), które umieszczono na publicznych rynkach kapitałowych.

Zobowiązania podporządkowane nie podlegają obowiązkowi wcześniejszej spłaty.

Bank nie zawarł żadnych umów w celu przekształcenia tego typu zobowiązań w kapitał własny lub inną formę zadłużenia oraz nie planuje tego typu przekształcenia. By złagodzić ryzyko stóp procentowych, Volkswagen Bank GmbH zawarł umowy na instrumentach pochodnych. Wydatki poniesione w związku z udzieleniem kredytów podporządkowanych oraz emitowaniem obligacji podporządkowanych wyniosły 1.630 tys. EUR (poprzedni rok: 1.630 tys. EUR).

Nie odnotowano żadnych zobowiązań podporządkowanych wobec podmiotów powiązanych (poprzedni rok: 0 tys. EUR).

OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE

NA DZIEŃ:	31.12.2021		NOTOWANE NA GIEŁDZIE		termin wymagalności
	mIn EUR	Kupon	Ważne do	Nowa umowa ws. kuponu według	
Data					
26.09.2003	20,0	5,40000%	26.09.2003	Stałej stopy procentowej	26.09.2003
7.06.2004	10,0	5,50000%	7.06.2024	Stałej stopy procentowej	7.06.2024

Obydwie obligacje podporządkowane przekroczyły 10% całkowitej kwoty zobowiązań podporządkowanych. Jeżeli emitent podlega rozwiązaniu, likwidacji lub składa wniosek o ogłoszenie niewypłacalności, zobowiązania z tytułu tego typu obligacji zostaną sklasyfikowane poniżej roszczeń wszystkich niepodporządkowanych niezależnych wierzycieli takiego emitenta, przez co do czasu całkowitego zaspokojenia wszystkich niepodporządkowanych i niezależnych wierzycieli emitenta nie zostanie spłacona żadna kwota z tytułu obligacji. By ograniczyć stopień podporządkowania lub skrócić termin wymagalności takich obligacji, nie ma możliwości zawarcia umowy z mocą wsteczną. Obligacje mogą zostać umorzone wcześniej, jednak nie przed upływem pięciu lat od ich emisji, a emitent jest zobowiązany najpierw - przed możliwością umorzenia - wezwać do spłaty obligacji. Emitentowi wolno wystosować tego typu wyzwanie wyłącznie w przypadku spełnienia jednego z następujących wymogów: by zastąpić kwotę umorzenia wpłacono kwotę odpowiadającą obowiązkowemu kapitałowi w rozumieniu Kreditwesengesetz (KWG - niemiecka ustawa bankowa) i rozporządzenia CRR lub wcześniejsze umorzenie zostało zaakceptowane przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego (BaFin) i Europejski Urząd Nadzoru Bankowego. Obligacje mogą być także przedmiotem wezwania i wcześniejszego umorzenia na skutek zmian w przepisach podatkowych Federalnej Republiki Niemiec lub zmian w oficjalnej interpretacji takich przepisów.

KAPITAŁ WŁASNY

Rezerwy kapitałowe Volkswagen Bank GmbH wzrosły do 8,9 mld EUR na dzień 31 grudnia 2021 r. (poprzedni rok: 8,5 mld EUR) ze względu na podwyższenie kapitału przez Volkswagen AG.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH VOLKSWAGEN BANK GMBH, BRAUNSCHWEIG, ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU

tys. EUR	Długotermino we inwestycje kapitałowe	Udziały w podmiotach powiązanych	Zakupione koncesje i podobne uprawnienia	Płatności z tytułu wartości niematerialn ych i prawnych	Grunty, prawa do gruntów i budynki na gruntach obcych	Pozostałe urządzenia, sprzęt operacyjny i biurowy	Przedpłaty i aktywa w budowie	Aktywa będące przedmiote m leasingu
Koszt								
na dzień 31.12.2020	94.180	125.906	81.077	1.799	34.509	18.640	1.548	2.742.956
Wzrost w 2021	0	0	2.786	0	8	381	16	1.419.187
Zmniejszenia w 2021	158	0	35.628	1.646	0	421	0	932.583
Przeksięgowania w 2021	0	0	153	-153	10	0	-10	0
Przeliczenia walutowe	0	0	292	0	0	0	0	0
Koszt								
na dzień 31.12.2021	94.022	125.906	48.680	0	34.527	18.600	1.554	3.229.560
Umorzenie, amortyzacja i odpisy								
na 31.12.2020	158	701	72.818	0	27.099	16.768	0	965.119

Wzrost w 2021	3.000	0	4.959	0	881	698	0	664.268
Odwrocenie odpisów w 2021	0	-301	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w 2021	158	0	35.628	0	0	389	0	521.030
Przeksięgowania w 2021	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeliczenia walutowe	0	0	-292	0	0	0	0	0
Umorzenie, amortyzacja i odpisy na 31.12.2021	3.000	400	42.441	0	27.980	17.077	0	1.108.357
Wartość bilansowa na 31.12.2021	91.022	125.506	6.239	0	6.547	1.524	1.554	2.121.203
Wartość bilansowa na 31.12.2020	94.022	125.205	8.259	1.799	7.410	1.873	1.548	1.777.837

IV. Pozycje rachunku zysków i strat

DOCHODY ODSETKOWE Z TRANSAKCI KREDYTOWYCH I TRANSAKCI NA RYNKU PIENIĘŻNYM

Proporcja dochodów odsetkowych wygenerowanych przez oddziały zagraniczne wynosi 53,5% (poprzedni rok: 51,6%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji na rynku pieniężnym uwzględniają dochody z leasingu finansowego w wysokości 213.619 tys. EUR (poprzedni rok: 202.998 tys. EUR).

NIEPRAWIDŁOWOŚCI ODSETKOWE

Ujemne odsetki z transakcji na rynku pieniężnym wynikają z salda rezerw Banku w EBC powyżej minimalnego wymogu rezerw oraz z depozytów krótkoterminowych w bankach krajowych. Dodatkowo odsetki z transakcji bankowych wynikają z ponownie naliczonych ujemnych odsetek od depozytów podmiotów powiązanych, rezerwy na krótkoterminowe zabezpieczenie instrumentów pochodnych przez banki oraz udziału Deutsche Bundesbank w operacjach przetargowych.

DOCHODY Z LEASINGU

Dochody z transakcji leasingowych obejmują dochody netto z leasingu operacyjnego i są uzyskiwane przede wszystkim przez oddział Banku we Francji. Całkowita kwota tych dochodów wynosi 1.326.777 tys. EUR (poprzedni rok: 1.099.191 tys. EUR).

KOSZTY LEASINGU

Koszty transakcji leasingowych wynoszą 593.345 tys. EUR (poprzedni rok: 489,917 tys. EUR).

DOCHÓD Z OPŁAT I PROWIZJI NETTO

Udział przychodów netto z opłat i prowizji generowanych w zagranicznych oddziałach wynosi 50,9% (w poprzednim roku: 48,0%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Dochód z opłat i prowizji uzyskiwany jest przede wszystkim z pośrednictwa ubezpieczeniowego, w szczególności w związku z ubezpieczeniem kredytu, zarządzania i inkasa należności sprzedanych w ramach transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami oraz z różnych opłat związanych z działalnością detaliczną.

Uwzględnia on dochody z poprzednich okresów w wysokości 556 tys. EUR (poprzedni rok: 1.118 tys. EUR), wynikające przede wszystkim ze specjalnych opłat z tytułu ubezpieczenia kredytów, z systemu płatności kartami oraz z działalności związanej z kartami kredytowymi.

Większość kosztów opłat i prowizji stanowią opłaty i prowizje zapłacone dilerom w związku z kredytami konsumenckimi.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 431.168 tys. EUR (poprzedni rok: 356.057 tys. EUR) i obejmują głównie zwrot kosztów ze strony spółek Grupy w wysokości 25.912 tys. EUR (poprzedni rok: 21.774 tys. EUR). Spadek ten spowodowany jest ograniczeniem możliwości ponownego naliczenia kosztów ogólnych podmiotom powiązanym na skutek reorganizacji struktury korporacyjnej.

Proporcja pozostałych przychodów operacyjnych wygenerowanych przez oddziały zagraniczne wynosi 82,0% (poprzedni rok: 48,1%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Pozycja ta obejmuje dochody poprzednich okresów w wysokości 191.831 tys. EUR (poprzedni rok: 132.100 tys. EUR), z czego 190.247 tys. EUR (poprzedni rok: 126.392 tys. EUR) stanowią dochody z tytułu zwolnienia rezerw. Pozostałe dochody

uwzględniają skutki rozwiązania rezerw w wysokości 172 tys. EUR (poprzedni rok: 1.379 tys. EUR).

Pozycja tak obejmuje także dochody z tytułu wcześniejszego zakończenia transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami wysokości 138.834 tys. EUR (poprzedni rok: 35.575 tys. EUR) oraz dochody z przeliczeń walutowych w wysokości 14.128 tys. EUR (poprzedni rok: 8.735 tys. EUR).

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

Ogólne koszty administracyjne wynoszą 793.239 tys. EUR (poprzedni rok: 769,851 tys. EUR). Istotnym elementem są w nich koszty osobowe w wysokości 203.624 tys. EUR (poprzedni rok: 190.743 tys. EUR) oraz koszty spółek Grupy w wysokości 303.222 tys. EUR (poprzedni rok: 274.457 tys. EUR). Koszty te można było przypisać przede wszystkim porozumieniom leasingowym z pracownikami. Wynagrodzenie zapłacone biegłemu rewidentowi za usługi audytowe w bieżącym roku finansowym, związane było przede wszystkim z badaniem rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH oraz przeglądami międzyokresowych sprawozdań finansowych. Pozostałe usługi atestacyjne obejmowały głównie inne usługi audytowe, takie jak badanie działalności powierniczej i usług związanych z papierami wartościowymi zgodnie z postanowieniami art. 89 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG - niemiecka ustawa o obrocie papierami wartościowymi). Usługi doradztwa podatkowego dotyczą oceny analizy oddziaływania podatku u źródła. Pozostałe usługi wykonane przez biegłego rewidenta w okresie sprawozdawczym obejmowały głównie kwestie związane z ustawą o nadzorze bankowym, usługi konsultacyjne z zakresu optymalizacji procesów i usługi informatyczne. Więcej informacji na temat całkowitego wynagrodzenia biegłego rewidenta za rok finansowy przedstawiono w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH.

AMORTYZACJA I ODPISY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ AMORTYZACJA I ODPISY ŚRODKÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM LEASINGU

Amortyzację i odpisy aktywów w leasingu na kwotę 662.268 tys. EUR (poprzedni rok: 541,577 tys. EUR) przedstawiono w tej pozycji jako osobny punkt.

Pozycja „Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu” stosowana jest przede wszystkim w celu ujęcia amortyzacji i obniżenie wartości leasingowanych pojazdów w oddziale we Francji. Amortyzacja obliczana jest w ujęciu liniowym.

AMORTYZACJA I ODPISY NALEŻNOŚCI I OKREŚLONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZWIĘKSZENIE REZERW W DZIAŁALNOŚCI KREDYTOWEJ

Amortyzacja i odpisy wzrosły o 228,2 mln EUR do 514,3 mln EUR. Dochody z odwrócenia niepotrzebnych już odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności wyniosły w sumie 569,3 mln EUR, czyli więcej niż w roku ubiegłym (514,6 mln EUR). Spowodowało to wzrost netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym o 54,9 mln EUR (poprzedni rok: wzrost netto o 227,9 mln EUR). Po ponownej ocenie traktowania odwołalnych zobowiązań kredytowych skutek zmiany sposobu traktowania doprowadził do uznania dodatkowych rezerw na ryzyko kredytowe w kwocie 46.995 tys. EUR.

ODPISY DŁUGOTERMINOWYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, UDZIAŁÓW W PODMIOTACH POWIĄZANYCH I PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH TRAKTOWANYCH JAKO ŚRODKI TRWAŁE

W roku obrotowym 2021 uznano odpis w wysokości 3.000 tys. EUR z tytułu długoterminowych inwestycji kapitałowych i udziałów w podmiotach powiązanych.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozycja ta stanowi zasadniczo sumę dużej liczby pozycji. Obejmują one koszty poprzednich okresów w wysokości 3.600 tys. EUR (poprzedni rok: 10.136 tys. EUR), w tym 551 tys. EUR (poprzedni rok: 3.298 tys. EUR) dla oddziału we Włoszech oraz 2.679 tys. EUR (poprzedni rok: 3.088 tys. EUR) dla oddziału we Francji. Pozostałe koszty operacyjne uwzględniają koszty przeliczeń walutowych w wysokości 1.109 tys. EUR (poprzedni rok: 28.815 tys. EUR). 20.771 tys. EUR (poprzedni rok: 24.426 tys. EUR) ujęto jako koszty możliwego do ustalenia ryzyka sporów sądowych. Pozycja ta uwzględnia również skutki rozwiązania rezerw w wysokości 19.967 tys. EUR (poprzedni rok: 16.708 tys. EUR).

OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Pozycja ta obejmuje krajowe i zagraniczne podatki dochodowe. Krajowe podatki dochodowe za okres sprawozdawczy w wysokości 46.336 tys. EUR (poprzedni rok¹: 30.813 tys. EUR) zostały ponownie naliczone dla Volkswagen Bank GmbH w ramach istniejącej grupy podatkowej przez Volkswagen AG - podmiot kontrolujący w grupie podatkowej.

Podatki dochodowe obejmują koszty poprzednich okresów w wysokości 91.235 tys. EUR (poprzedni rok: 50.149 tys. EUR) i zwroty podatkowe za poprzednie lata w wysokości 2.414 tys. EUR (poprzedni rok: 502 tys. EUR).

1 Korekta została dokonana ze względu na przeklasyfikowanie podatków dochodowych z okresowych na nieokresowe w kwocie 50.000 tys. EUR.

Odroczone podatki oddziałów niezależnie podlegających opodatkowaniu ustalono osobno w specjalnym sprawozdaniu według odpowiednich lokalnych stawek podatkowych wynoszących od 15,00% do 33,07% zgodnie z lokalnymi przepisami podatkowymi. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku oddziału we Francji, z których większość można przypisać leasingowanym aktywom, skompensowano aktywami z tytułu odroczonego podatku pozostałych oddziałów wynikającymi z odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz rezerw prawnych. Z opcji, by nie uznawać uzyskanej całkowitej nadwyżki aktywów nad rezerwami w wysokości 93.377 tys. EUR (poprzedni rok: 123.261 tys. EUR), skorzystano zgodnie z drugim zdaniem par. 274 ust. 1 HGB.

W Niemczech odroczone podatki ustalono według stawki podatkowej wynoszącej 30%. W związku istnieniem grupy podatkowej, do której należy Volkswagen AG, uzyskane aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 229.079 tys. EUR (poprzedni rok: 85.952 tys. EUR) przypisać można spółce Volkswagen AG.

ZYSKI PRZENIESIONE NA PODSTAWIE UMOWY O PRZENIESIENIU ZYSKÓW I STRAT

Zysk netto w wysokości 562,8 mln EUR (poprzedni rok: 382,9 mln EUR) został przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego.

V. Pozostałe informacje

RAPORT NA TEMAT ZDARZEŃ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DNIU SPORZĄDZENIA BILANSU

Do 22 lutego 2022 roku nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby zastosowania znacząco innej formy prezentacji aktywów netto, pozycji finansowej i wyniku działalności.

RACHUNKOWOŚĆ GRUPY

Roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Brunschweig zostało zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Braunschweig, które sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH zostało zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu (najmniejsza i największa grupa skonsolidowana w rozumieniu par. 285 ust. 14 i 14a HGB). Roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH oraz sprawozdania Volkswagen AG opublikowano w niemieckim dzienniku federalnym.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

Nieodwołalne zobowiązania kredytowe to zobowiązania wynikające z ogólnej działalności bankowej. Uzgodnione kwoty kredytów mogą podlegać ciągnięciu w dowolnym momencie. Po ciągnięciu kredyty podlegają ogólnym zasadom i przepisom dotyczącym monitorowania kredytów.

Efekt ponownej oceny zmiany sposobu traktowania odwołalnych zobowiązań kredytowych wyniósł 11,452,453 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2021 r.

Zobowiązania warunkowe wynoszące 268.451 tys. EUR (poprzedni rok: 200.458 tys. EUR) obejmują wyłącznie gwarancje. W ramach gwarancji, 241.032 tys. EUR (poprzedni rok: 174.089 tys. EUR) zabezpieczono depozytami. Gdyby należałoby więc okazać gwarancje, do tej kwoty Volkswagen Bank GmbH nie jest więc narażony na ryzyko strat.

TRANSAKCJE POZABILANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe

By złagodzić ryzyko stóp procentowych, Volkswagen Bank GmbH zawarł umowy na instrumentach pochodnych. Tego typu instrumenty pochodne obejmują swapy stóp procentowych, swapy walutowe i terminowe kontrakty walutowe, z których wszystkie wykorzystywane są wyłącznie w celach hedgingowych. Wartości godziwe swapów stóp procentowych, swapów walutowych i terminowych kontraktów walutowych ustala się przy pomocy odpowiednich informatycznych technik wyceny (metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych) na podstawie rynkowych stóp swap. Ich poziomy różnią się w zależności od wahań stóp procentowych i kursów wymiany walut. Wartości godziwe nie są wykazywane w bilansie. W przypadku swapów stóp procentowych odsetki oblicza się i ujmuje w całym okresie wymagalności instrumentu.

Podział pochodnych instrumentów finansowych zgodnie z par. 285 ust. 19 HGB przedstawiono poniżej:

mln EUR	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE ¹	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE ¹	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE ¹	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE ¹
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Ryzyko stóp procentowych						
Swapy stóp procentowych	11.385,3	8.320,4	167,8	90,5	9,7	3,2
Ryzyko walutowe						
Terminowe Kontrakty walutowe	2.096,5	470,3	11,8	0,0	16,4	15,2
Swapy walutowe	1.434,4	1.794,0	20,6	1,6	5,0	36,2
Ryzyko międzywalutowych stóp procentowych						
Swapy walutowo-procentowe	190,0	350,0	11,2	7,5	0,0	0,0
Instrumenty pochodne ogółem	15.106,2	10.934,7	211,4	99,6	31,1	54,6

1 Wartość godziwą uwzględniającą naliczone odsetki przedstawiono dla wszystkich kontraktów.

Analiza terminów wymagalności instrumentów pochodnych:

mln EUR	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE		RYZYO STÓP PROCENTOWYCH		RYZYO MIĘDZYWALUTOWYCH STÓP PROCENTOWYCH	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe okresy wymagalności						
do 3 mies. włącznie	1.930,0	1.109,2	283,8	925,2	110,0	140,0
do roku włącznie	1.135,0	3.260,8	1.121,3	868,9	80,0	0,0
do 5 lat włącznie	7.470,3	3.950,3	29,3	0,0	0,0	210,0
ponad 5 lat	850,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe wynoszą 14.190 tys. EUR (poprzedni rok: 13.609 tys. EUR).

WALUTY OBCE

Na dzień sporządzenia sprawozdania całkowita kwota aktywów wyrażonych w walutach obcych (przeliczonych na EUR) wyniosła 3.343.457 tys. EUR (poprzedni rok: 4.266.512 tys. EUR). Zobowiązania w walutach obcych (przeliczone na EUR) wyniosły 472.886 tys. EUR (poprzedni rok: 579.543 tys. EUR).

Transakcje wymiany spot, których jeszcze nie rozliczono na dzień sporządzenia sprawozdania, wyniosły 0 tys. EUR (poprzedni rok: 99.774 tys. EUR), natomiast terminowe kontrakty walutowe 470.284 tys. EUR (poprzedni rok: 2.096.468 tys. EUR). Wartość hipotetyczna swapów walutowych wyniosła 1.794.024 tys. EUR (poprzedni rok: 1.434.366 tys. EUR), z czego swapy

walutowo-procentowe wyniosły 350.000 tys. EUR (poprzedni rok: 190.000 tys. EUR).

DANE DOTYCZĄCE ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH

Od roku obrotowego 2021 Członkowie Zarządu otrzymują swoje wynagrodzenie od Volkswagen Banku GmbH. Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu wyniosło 2.585 tys. EUR.

Zgodnie z uchwałą przyjętą przez Walne Zgromadzenie Członkom Rady Nadzorczej, którzy nie są pracownikami Grupy Volkswagen, przysługuje roczne wynagrodzenie. Wynagrodzenie to jest niezależne od wyników Banku oraz roli danej osoby w Radzie Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy są pracownikami Grupy Volkswagen, otrzymują wynagrodzenie stałe od Volkswagen Bank GmbH. Jeżeli są także członkami innych rad nadzorczych spółek Grupy Volkswagen AG, od ich całkowitego wynagrodzenia odlicza się wynagrodzenie z tytułu tego typu funkcji. W efekcie członkom Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym wypłacono w sumie poniżej 0,07 mln EUR.

Przedstawiciele pracowników w Radzie Nadzorczej, którzy są zatrudnieni przez Volkswagen Bank GmbH, także otrzymują regularne pensje zgodnie z postanowieniami swoich umów o pracę. Pensja taka jest zgodna z postanowieniami Betriebsverfassungsgesetz (BetrVG - niemiecka ustawa o ustroju przedsiębiorstw) i stanowi właściwe wynagrodzenie z tytułu odpowiedniej funkcji lub działalności w Banku. To samo dotyczy przedstawicieli kierownictwa wyższego szczebla w Radzie Nadzorczej.

Skład Zarządu w roku sprawozdawczym:

DR MICHAEL REINHART (DO 31 STYCZNIA 2021 R.)

Prezes Zarządu

Zarządzanie Korporacyjne, Volkswagen Bank GmbH

Finanse, Volkswagen Bank GmbH (tylko Dział Skarbu i Relacji Inwestorskich Grupy)

DR MICHAEL REINHART (OD 1 LUTEGO 2021 R.)

Prezes Zarządu

Zarządzanie Korporacyjne, Volkswagen Bank GmbH

OLIVER ROES (OD 1 LUTEGO 2021 R.)

Finanse, Volkswagen Bank GmbH

CHRISTIAN LÖBKE (DO 31 STYCZNIA 2021 R.)

Zarządzanie Ryzykiem, Volkswagen Bank GmbH

Finanse, Volkswagen Bank GmbH (z wyłączeniem Działu Skarbu i Relacji Inwestorskich Grupy)

CHRISTIAN LÖBKE (OD 1 LUTEGO 2021 R.)

Zarządzanie Ryzykiem, Volkswagen Bank GmbH

DR VOLKER STADLER

Operacje, Volkswagen Bank GmbH

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31 grudnia 2021 roku:

DR INGRUN-ULLA BARTÖLKE

Prezes (od 1 października 2021 r.)

Wiceprezes (do 30 września 2021 r.)

Dyrektor Rachunkowości Grupy i Sprawozdawczości Zewnętrznej Volkswagen AG

LUTZ MESCHKE

Wiceprezes (od 1 października 2021 r.)

Wiceprezes i Członek Zarządu

Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG

Finanse i IT

SILVIA STELZNER

Wiceprezes

Dyrektor Wykonawcza Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i Volkswagen Bank GmbH

BJÖRN BÄTGE (OD 1 PAŹDZIERNIKA 2021 R.)

Skarb Grupy - Dyrektor ds. Rynków Globalnych Volkswagen AG

MARKUS BIEBER

Sekretarz Generalny Wspólnej Rady Pracowników spółki Volkswagen AG

FRANK FIEDLER

Członek Zarządu Volkswagen Financial Services AG,

Finanse i Zaopatrzenie

PROF. DR SUSANNE HOMÖLLE

Katedra Bankowości i Finansów, Uniwersytet w Rostoku

THOMAS KÄHMS

Członek Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i

Volkswagen Bank GmbH

REINHARD MATHIEU

Dyrektor ds. podstawowych zagadnień regulacyjnych i sprawozdawczości w Volkswagen Bank GmbH

JÜRGEN ROSEMAN

Członek Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i

Volkswagen Bank GmbH

LARS HENNER SANTELMANN

Przewodniczący Zarządu Volkswagen Financial Services AG

CONNY SCHÖNHARDT (NA DZIEŃ 18 CZERWCA 2021 R.)

Sekretarz związków zawodowych Zarządu IG Metall, Dział Koordynacji Budownictwa Pojazdów

Ponadto, w 2021 r. w Radzie Nadzorczej zasiadali:

BIRGIT DIETZE (DO 30 KWIETNIA 2021 R.)

Dyrektor regionalny IG Metall Berlin-Brandenburg-Saxony

DR JÖRG BOCHE (DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.)

Przewodniczący

Wiceprezes Volkswagen AG

Dyrektor Pionu Skarbu Grupy

Skład komitetów Rady Nadzorczej Volkswagen Bank GmbH na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31 grudnia 2021 roku:

CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU

Lutz Meschke (Prezes) (od 1 października 2021 r.)

Prof. Dr Susanne Homölle (Wiceprezes)

Frank Fiedler

Silvia Stelzner

Ponadto w 2021 r. w Komitecie ds. Audytu zasiadała:
Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Prezes) (DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.)

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. RYZYKA

Prof. Dr Susanne Homölle (Prezes)
Björn Bätge (Wiceprezes) (od 1 października 2021 r.)
Frank Fiedler
Silvia Stelzner

Ponadto, w 2021 r. w Komitecie ds. Ryzyka zasiadał:
Dr Jörg Boche (Wiceprezes) (DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.)

CZŁONKOWIE KOMITETU NOMINACYJNEGO

Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Prezes)
Thomas Kähms (Wiceprezes)
Lars Henner Santelmann

CZŁONEK KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Prezes) (od 1 października 2021 r.)
Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Wiceprezes) (do 30 września 2021 r.)
Björn Bätge (Wiceprezes) (od 1 października 2021 r.)
Thomas Kähms
Lars Henner Santelmann

Ponadto, w 2021 r. w Komitecie ds. Wynagrodzeń zasiadał:
Dr Jörg Boche (Wiceprezes) (DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.)

Ujęto rezerwy na emerytury i podobne zobowiązania na rzecz byłych Członków Zarządu lub żyjących osób pozostających na ich utrzymaniu w wysokości 3.057 tys. EUR (poprzedni rok: 4.439 tys. EUR). W okresie sprawozdawczym płatności na rzecz tych osób wyniosły 214 tys. EUR (poprzedni rok: 233 tys. EUR).

Aktywa uwzględniają należności w wysokości 31 tys. EUR (poprzedni rok: 21 tys. EUR) z tytułu kredytów mieszczących się w zakresie art. 15 ust. 1 pkt. 1 i 3 KWG. Z tego należności 13 tys. EUR (poprzedni rok: 14 tys. EUR) pochodzą od członków Rady Nadzorczej, a 18 tys. EUR (poprzedni rok: 7 tys. EUR) od członków Zarządu.

Średnia liczba pracowników w okresie sprawozdawczym:

	2021	2020
Pracownicy otrzymujący stałe wynagrodzenie	1.849	1.855
w tym kierownictwo wyższego szczebla	41	38
w tym niepełny etat	423	430
Stażyści	31	27

ODDZIAŁY

Zweigniederlassungen

Audi Bank, Braunschweig
SEAT Bank, Braunschweig

SKODA Bank, Braunschweig
AutoEuropa Bank, Braunschweig
ADAC FinanzService, Braunschweig
Audi Bank, Braunschweig
Zweigstellen
Volkswagen Bank, Braunschweig
Volkswagen Bank, Emden
Volkswagen Bank, Hanower
Volkswagen Bank, Kassel
Volkswagen Bank, Salzgitter
Volkswagen Bank, Wolfsburg
Audi Bank, Ingolstadt
Audi Bank, Neckarsulm
Filialen
Volkswagen Bank GmbH, St. Denis-Paris, Francja
Volkswagen Bank GmbH, Glyfada-Athen, Grecja
Volkswagen Bank GmbH, Milton Keynes, Zjednoczone Królestwo
Volkswagen Bank GmbH, Mediolan, Włochy
Volkswagen Bank GmbH, Werona, Włochy
Volkswagen Bank GmbH, Amersfoort, Holandia
Volkswagen Bank GmbH, Warszawa, Polska
Volkswagen Bank GmbH, Lizbona, Portugalia
Volkswagen Bank GmbH, Alcobendas-Madryt, Hiszpania

Nominacje do Rady Nadzorczej - Dane zgodnie z par. 340a ust. 4 HGB

DR MICHAEL REINHART

- > Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratislava, Słowacja
- > Prezes Rady Nadzorczej
- > DFM N.V., Amersfoort, Holandia
- > Prezes Rady Nadzorczej

OLIVER ROES

- > Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratislava, Słowacja
- > Członek Rady Nadzorczej

ROMAN ROSENBERG

- > Volkswagen Financial Services N.V., Amsterdam, Holandia
- > Członek Rady Nadzorczej

Udziały

Udziały kapitałowe Volkswagen Bank GmbH i Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodnie z par. 285 i 313 HGB oraz prezentacja spółek włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodnie z MSSF 12 na dzień 31 grudnia 2021 r.

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EUR =)	UDZIAŁ VW BANK GMBH W KAPITAŁE W %			KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH	ZYSK/STRATA W TYSIĄCACH	Przypis	Rok
		31.12.2019	Bezpośrednio	Pośrednio	Ogółem	Waluta lokalna	Waluta lokalna		
I. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA									
Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig									
II. JEDNOSTKI ZALEŻNE									
A. Spółki skonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Driver Espana six, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	2) 6)	2020
Driver Italia One S.r.l., Mediolan	EUR		-	-	-	10	-	1) 3) 6)	2020
Driver Master S.A., Luksemburg	EUR		-	-	-	31	-	6)	2020
Driver Multi-Compartment S.A., Luksemburg	EUR		-	-	-	16	-	6)	2020
Private Driver España 2020- 1, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	2) 6)	2020
Private Driver Italia 2020- 1 S.r.l., Mediolan	EUR		-	-	-	10	-	2) 6)	2020
A. Spółki nieskonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
OOO Volkswagen Bank RUS, Moskwa	RUB	84,9779	1,00	-	1,00	17.284.314	1.034.143	5)	2020
III. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA									
A. Spółki wyceniane metodą praw własności									
1. Niemcy									
Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH z siedzibą w Braunschweig	EUR		51,00	-	51,00	103.091	25.943		2020
2. Międzynarodowe									
DFM N.V., Amersfoort	EUR		60,00	-	60,00	235.098	26.521	5)	2020
Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratislava	EUR		58,00	-	58,00	73.294	-1.297	5)	2020
B. Spółki rozliczane według kosztu									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EUR =)	UDZIAŁ VW BANK GMBH W KAPITAŁE W %			KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH	ZYSK/STRATA W TYSIĄCACH	Przypis	Rok
		31.12.2019	Bezpośrednio	Pośrednio	Ogółem	Waluta lokalna	Waluta lokalna		
IV. PODMIOTY STOWARZYSZONE									
A. Podmioty stowarzyszone wyceniane metodą praw własności									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
B. Podmioty stowarzyszone rozliczane według kosztu									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Credi2 GmbH, Wiedeń	EUR		20,00	-	20,00	1.908	-2.399		2020
V. INWESTYCJE KAPITAŁOWE									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications SCRL, La Hulpe	EUR		0,01	-	0,01	487.078	35.824	4) 5)	2020

1) W likwidacji

2) Krótki rok obrotowy

3) Obecnie nie prowadzi działalności handlowej

4) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

5) Dane zgodnie z MSSF

6) Spółka strukturyzowana zgodnie z MSSF 10 i MSSF 12

Braunschweig, 22 lutego 2022 r.

Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr. Volker Stadler

Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą oraz obowiązującymi zasadami sprawozdawczymi roczne sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, zobowiązań, sytuacji finansowej oraz zysków i strat Volkswagen Bank GmbH, a sprawozdanie Zarządu uwzględnia uczciwą ocenę zmian i wyników działalności oraz pozycji Volkswagen Bank GmbH, wraz z opisem istotnych szans i istotnego ryzyka związanego z jego spodziewanym rozwojem.

Braunschweig, 22 lutego 2022 r.
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr. Volker Stadler

Raport niezależnego biegłego rewidenta

(Tłumaczenie sprawozdania niemieckiego niezależnego biegłego rewidenta, dotyczącego audytu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy, sporządzonego w języku niemieckim)

Dla Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Braunschweig

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

OPINIE

Zbadaliśmy roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Braunschweig, obejmujące bilans na 31 grudnia 2021 roku, rachunek zysków za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku oraz noty do sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem zaprezentowanych tam zasad uznawania i wyceny. Ponadto, zbadaliśmy sprawozdanie zarządu Volkswagen Bank GmbH, które połączono ze sprawozdaniem zarządu grupy, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku. Zgodnie z niemieckimi wymogami prawnymi, nie zbadaliśmy treści oświadczenia o ładzie korporacyjnym zgodnie z par. 289f ust. 4 w związku z par. 289f ust., 2 HGB [„Handelsgesetzbuch”: niemiecki kodeks handlowy], włączonego do sekcji sprawozdania zarządczego dotyczącej zasobów ludzkich (dane na temat liczby kobiet w zarządach).

Naszym zdaniem, na podstawie wiedzy uzyskanej w trakcie badania

- > załączone roczne sprawozdanie finansowe jest pod każdym istotnym względem zgodne z wymogami niemieckiego prawa handlowego dotyczącego instytucji oraz daje prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań i pozycji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości, a także
- > załączone sprawozdanie zarządu jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Spółki. Pod wszystkimi istotnymi względami niniejsze sprawozdanie zarządu jest zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z przyszłym rozwojem. Nasza opinia z badania sprawozdania zarządu nie obejmuje treści wyżej wspomnianego oświadczenia o ładzie korporacyjnym (dane na temat liczby kobiet w zarządach).

Zgodnie z par. 322 ust. 3 zdanie 1 HGB, oświadczamy, że przeprowadzone przez nas badanie nie doprowadziło do żadnych zastrzeżeń co do zgodności rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu z przepisami prawnymi.

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy audyt rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zgodnie z par. 317 HGB, Rozporządzeniem UE w sprawie badania sprawozdań finansowych (537/2014, zwanym dalej „Rozporządzeniem UE w sprawie badania sprawozdań finansowych”) oraz niemieckimi ogólnie przyjętymi standardami badania sprawozdań finansowych opracowanymi przez Institut der Wirtschaftsprüfer [Instytut Biegłych Rewidentów w Niemczech] (IDW). Zakres naszych zadań wynikających z wyżej wspomnianych wymogów i zasad został szczegółowo opisany w naszym raporcie biegłego rewidenta, w punkcie zatytułowanym „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu”. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z wymogami europejskiego prawa oraz niemieckiego prawa handlowego i zawodowego, a nasze pozostałe profesjonalne zadania w Niemczech wypełniliśmy zgodnie z tymi wymogami. Ponadto zgodnie z postanowieniami art. 10 ust. 2 pkt. f Rozporządzenia UE w sprawie badania sprawozdań finansowych oświadczamy, że nie świadczymy niezwiązanych z badaniem usług zabronionych na mocy art. 5 ust. 1 tego rozporządzenia. Jesteśmy przekonani, że uzyskane przez nas dowody z badania są wystarczające i odpowiednie, w związku z czym mogą stanowić podstawę naszej opinii z badania rocznego

sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu.

Kluczowe kwestie wynikające z badania rocznego sprawozdania finansowego

Kluczowe kwestie badania to kwestie, które w naszej profesjonalnej ocenie były najważniejsze w naszym badaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021. W kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego, a także przy formułowaniu opinii na ich temat, podeszliśmy do tych kwestii całościowo i nie dostarczamy osobnych opinii na ich temat.

Poniżej opisujemy, co uważamy za kluczowe kwestie w badaniu:

IDENTYFIKACJA KREDYTÓW I POŻYCZEK O OBNIŻONEJ JAKOŚCI ORAZ OKREŚLENIE KONKRETNYCH ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU WYCENY W FINANSOWANIU DILERÓW

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Wycena pożyczek dla dilerów i powiązana z nimi identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy Volkswagen Bank dokonują oceny. Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie odpowiedniego konkretnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny wiąże się z niepewnością, która obejmuje różne założenia i dane szacunkowe, w szczególności dotyczące wyników finansowych dilerów, oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz wyceny zabezpieczenia. Oprócz wpływu światowej pandemii Covid-19, w odniesieniu do której nie jest jeszcze możliwe dokonanie ostatecznej oceny, niepewność ta jest również znacznie zwiększona w roku obrotowym w wyniku wąskich gardeł w dostawach nowych pojazdów Grupy ze względu na niedobór półprzewodników. Nawet minimalne zmiany założeń i danych szacunkowych mogą prowadzić do znacznych zmian wartości.

Biorąc pod uwagę model biznesowy Volkswagen Bank oraz znaczenie finansowania dilerów dla jego aktywów i wyników finansowych, ustaliliśmy, że identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny w finansowaniu dilerów są kluczową kwestią badania.

Odpowiedź biegłego rewidenta

Podczas badania przeanalizowaliśmy procesy rachunkowości w celu identyfikacji kredytów z utratą wartości i określenia konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. Sprawdziliśmy skuteczność operacyjną mechanizmów kontroli wdrożonych w tych procesach w celu identyfikacji kredytów z utratą wartości i określenia konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. Nasze procedury badania koncentrowały się na procesach oceny sytuacji gospodarczej kredytobiorców, monitorowania wskaźników wczesnego ostrzegania, stosowania czynników uruchamiających utratę wartości, a tym samym stosowania wewnętrznych procedur klasyfikacji ryzyka i wyceny zabezpieczenia.

Ponadto przeprowadziliśmy merytoryczne procedury audytowe na podstawie próby i oceniliśmy potrzebę jakiegokolwiek konkretnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny oraz określenia konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. Wybraliśmy próbę, stosując podejście oparte na ryzyku i kryteria takie jak włączenie kredytów na listy obserwacyjne w celu zwiększenia ryzyka niewykonania zobowiązania, klasy ratingowej, poziomu ekspozycji i już uznanych specjalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny.

W ramach kontroli weryfikacyjnej opartej na analizie ryzyka oceniliśmy, czy istotne założenia i szacunki dotyczące oczekiwanych przepływów pieniężnych dilerów, w tym wartości bilansowe posiadanych zabezpieczeń, są zgodne z sytuacją gospodarczą kredytobiorcy i oczekiwaniami rynkowymi. Ponadto, sprawdziliśmy arytmetyczną dokładność konkretnych odpisów aktualizujących z wyceny.

Nasze procedury nie doprowadziły do żadnych zastrzeżeń dotyczących identyfikacji kredytów z utratą wartości i określenia konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny w finansowaniu dilerów.

Odwwołanie do powiązanych danych

Informacje Spółki dotyczące wyceny portfeli kredytowych (w tym portfela finansowania dilerów) znajdują się w sekcji „Zasady rachunkowości” informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego oraz w sekcji „Szanse i zagrożenia”, podsekcja „Ryzyko kredytowe” ustępy „Zabezpieczenia” i „Rezerwy” sprawozdania zarządu, który jest połączony ze sprawozdaniem zarządu grupy.

PREZENTACJA I WYCENA REZERWY Z TYTUŁU RYZYKA PRAWNEGO WYNIKAJĄCEGO Z ANULOWANIA UMÓW DOT. KREDYTÓW KLIENTÓW

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Spółka jest narażona na ryzyko prawne związane z określonymi sformułowaniami zawartymi w umowach kredytowych z klientami,

które mogą zakłócić przetwarzanie ustawowych okresów odstąpienia. W szczególności ze względu na odmienne decyzje sądów, uznanie zabezpieczeń dla wynikającego z nich ryzyka prawnego pociąga za sobą wysoki poziom niepewności i w związku z tym jest zasadniczo i kwotowo istotnym obszarem, w którym dyrektorzy dokonują oceny. W tym kontekście stwierdziliśmy, że jest to kluczowa kwestia badania.

Odpowiedź biegłego rewidenta

W związku z naszym badaniem ujmowania i wyceny rezerwy z tytułu ryzyka prawnego wynikającego z anulowania umów dot. kredytów klientów przeanalizowaliśmy procesy i środki kontroli ustanowione przez Volkswagen Bank w celu zidentyfikowania umów, których to dotyczy, oraz oceny potencjalnych przyszłych wydatków z tego tytułu.

W celu ustalenia, czy szacunki dyrektorów wykonawczych dotyczące przewidywanych wpływów środków pieniężnych były właściwe, nasze procedury badania obejmowały prowadzenie dochodzeń przez dyrektorów wykonawczych i wewnętrzny Dział prawny Spółki.

Na dzień sprawozdawczy uzyskaliśmy również oceny zewnętrznej firmy prawniczej zaangażowanej przez Bank oraz opinie ekspertów zaangażowanych przez Bank na potrzeby wyceny szacowanych wpływów środków pieniężnych i ich prawdopodobieństwa oraz, przy pomocy prawników wewnętrznych, ustaliliśmy, że są one odpowiednie do wykorzystania w naszym badaniu. Ponadto, przeprowadziliśmy kontrolę i analizę orzeczeń sądowych i postępowań zakończonych w przeszłości. Na tej podstawie sformułowaliśmy nasze własne oczekiwania. Analizowaliśmy szacunki i założenia poczynione przez dyrektorów wykonawczych, pod kątem zgodności z wiedzą uzyskaną dzięki wykorzystaniu dokumentów zewnętrznej kancelarii adwokackiej i ekspertów zaangażowanych przez bank oraz z naszymi oczekiwaniami. Ponadto, sprawdziliśmy arytmetyczną dokładność rezerwy obliczonej przez Spółkę.

Nasze procedury nie doprowadziły do żadnych zastrzeżeń dotyczących prezentacji i wyceny rezerwy z tytułu ryzyka prawnego wynikającego z anulowania umów dot. kredytów klientów.

Odwołanie do powiązanych danych

Ujawnienie przez Spółkę informacji na temat rezerw na ryzyko sądowe i prawne znajduje się w sekcji „III. Pozycje bilansowe” podsekcja „Pozostałe rezerwy” informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego oraz w sekcji “Wyniki działalności 2021” sprawozdania z działalności, która jest połączona ze sprawozdaniem z zarządzania grupą.

SCENARIUSZE MAKROEKONOMICZNE I OKREŚLONE PARAMETRY RYZYKA KREDYTOWEGO Z NICH WYNIKAJĄCE W ZWIĄZKU Z OKREŚLENIEM OGÓLNEGO ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO Z TYTUŁU WYCENY PRZEWIDYWALNEGO, ALE NIEZIDENTYFIKOWANEGO INDYWIDUALNIE RYZYKA NIEWYKONANIA ZOBOWIĄZANIA PRZEZ KONTRAHENTA ZWIĄZANEGO Z POŻYCZKAMI I NALEŻNOŚCIAMI OD KLIENTÓW

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Wycena kredytów i należności od klientów oraz związane z nimi określenie ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny przewidywalnego, ale niezidentyfikowanego indywidualnie ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta związanego z pożyczkami i należnościami od klientów to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy dokonują oceny.

Zgodnie z zasadą rachunkowości „Rezerwa na ryzyko przewidywalnego, ale jeszcze nie określonego indywidualnie ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w działalności kredytowej banków („ogólne odpisy aktualizujące z tytułu wyceny”) (IDW AcP BFA 7)”, do określenia ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny, w celu uproszczenia, Bank stosuje podejście określone w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). W związku z tym, w opartym na modelu ustaleniu ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny zgodnie z metodą MSSF 9 z tytułu utraty wartości wykorzystuje się cztery scenariusze makroekonomiczne w celu spełnienia wymogów dotyczących obiektywnego i ważnego prawdopodobieństwem oszacowania. Scenariusze te (podstawowy, dodatni, ujemny, oparty na półprzewodnikach) różnią się pod względem założeń i szacunków przyszłych zmian makroekonomicznych i znajdują odzwierciedlenie w różnych parametrach ryzyka kredytowego leżących u podstaw obliczenia ogólnego odpisu z tytułu wyceny (strata z tytułu niewykonania zobowiązania, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i współczynnik konwersji kredytowej).

Minimalne zmiany założeń mogą prowadzić do znacznych zmian wartości.

W świetle znacznego wolumenu kredytów, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów leżących u podstaw opartego na modelu określenia ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny, a także zwiększonej niepewności i osądu związanego ze scenariuszami makroekonomicznymi ze względu na bieżące skutki pandemii Covid-19 i światowego niedoboru podaży, uważamy scenariusze makroekonomiczne i wynikające z nich konkretne parametry ryzyka kredytowego w związku z określeniem globalnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny przewidywalnego, ale jeszcze nie określonego indywidualnie ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta związanego z pożyczkami i należnościami od

klientów za kluczową kwestię audytową.

Odpowiedź biegłego rewidenta

W ramach naszego audytu przeanalizowaliśmy pochodzenie scenariuszy w celu ustalenia, czy są one zgodne z prognozami makroekonomicznymi wiodących instytutów badawczych. Skonsultowaliśmy się również z wewnętrznymi specjalistami w celu oceny adekwatności opracowanych scenariuszy na podstawie naszych oczekiwań dotyczących wyników przemysłu.

Analizowaliśmy procesy wdrożone przez dyrektorów wykonawczych Volkswagen Bank GmbH w związku ze szczególnymi parametrami ryzyka kredytowego wynikającymi ze scenariuszy i oceniliśmy odpowiedni projekt i skuteczność operacyjną mechanizmów kontroli wdrożonych w ramach tego procesu.

Zbadaliśmy zastosowaną metodę w celu sprawdzenia, czy konkretne parametry ryzyka kredytowego są zgodne z odpowiednim scenariuszem. Aby przetestować odpowiedni projekt parametrów ryzyka kredytowego dla każdego scenariusza, najpierw oceniliśmy skuteczność operacyjną mechanizmów kontroli wdrożonych w procesie klasyfikacji ryzyka w odniesieniu do ryzyka niewykonania zobowiązania. Zbadaliśmy również odpowiednią wycenę zabezpieczenia przy użyciu wskaźników odzyskiwania zrealizowanych w przeszłości.

Powtarzaliśmy obliczenia oparte na modelach globalnego limitu wyceny ustalonego na podstawie różnych scenariuszy i różnych specyficznych parametrów ryzyka kredytowego oraz sprawdziliśmy, czy bank prawidłowo uwzględnił scenariusze w swoich obliczeniach. W tym kontekście sprawdziliśmy, czy konkretne parametry ryzyka kredytowego odnoszą się do całego okresu dla danego scenariusza pochodnego, jeżeli nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami od klientów od momentu początkowego ujęcia.

Nasze procedury audytowe nie spowodowały żadnych zastrzeżeń w odniesieniu do scenariuszy makroekonomicznych i konkretnych parametrów ryzyka kredytowego z nich wynikających w związku z modelowym określaniem ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny kredytów, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów Volkswagen Bank GmbH.

Odwołanie do powiązanych danych

Ujawnienia na temat opartego na modelu ustalania ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny kredytów i należności od klientów, w tym prezentację różnych scenariuszy makroekonomicznych, zawarto w sekcji „Zasady rachunkowości - kredyty i należności od banków i klientów” noty objaśniającej do sprawozdań finansowych i w sprawozdaniu zarządu, które jest połączone ze sprawozdaniem zarządu grupy, w sprawozdaniu na temat możliwości i ryzyka w pozycji „Ryzyko kredytowe” w punktach dotyczących „Zabezpieczenia” i „Rezerwy”.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za sprawozdanie Rady Nadzorczej. We wszystkich innych aspektach, za inne informacje odpowiadają dyrektorzy wykonawczy. Pozostałe informacje obejmują deklarację ładu korporacyjnego (dane na temat liczby kobiet w zarządzie). Pozostałe informacje obejmują również dodatkowe części sprawozdania rocznego, którego wersję uzyskaliśmy przed wydaniem sprawozdania biegłego rewidenta, takie jak sprawozdanie Rady Nadzorczej i oświadczenie o odpowiedzialności, ale nie roczne sprawozdanie finansowe ani informacje ze sprawozdania zarządu, których treść jest poddawana audytowi ani sprawozdanie naszego biegłego rewidenta na ten temat.

Nasza opinia na temat rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu nie obejmuje pozostałych informacji, a my nie wyrażamy opinii ani innego rodzaju wniosków na ich temat.

W związku z prowadzonym przez nas badaniem, nasze zadanie polega na zapoznaniu się z pozostałymi informacjami i rozważenie, czy są one

- > w istotny sposób niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem zarządu lub wiedzą uzyskaną przez nas w trakcie badania albo
- > być nieprawidłowe w inny istotny sposób.

Jeżeli w oparciu o nasze prace postawimy wniosek, że w tych innych informacjach znajdują się istotne zniekształcenia, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia tego faktu. Nie mamy niczego do zgłoszenia w tym zakresie.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ZA ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Zarząd odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które jest pod każdym istotnym względem zgodne z

wymogami niemieckiego prawa handlowego, a także za to, by roczne sprawozdanie finansowe w uczciwy i poprawny sposób prezentowało aktywa, zobowiązania, pozycję finansową i wyniki finansowe Spółki zgodnie z niemieckimi prawnie wiążącymi zasadami rachunkowości. Ponadto, dyrektorzy wykonawczy odpowiadają za taką kontrolę wewnętrzną, jaką zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości uznali za konieczną, by umożliwić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości powstałych na skutek oszustwa lub błędu.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe, dyrektorzy wykonawczy odpowiadają za ocenę zdolności Spółki do dalszego prowadzenia działalności w możliwej do przewidzenia przyszłości. Odpowiadają również za ujawnienie - w odpowiednim zakresie - wszystkich związanych z tym kwestii. Ponadto, dyrektorzy wykonawczy odpowiadają za sprawozdawczość finansową opartą na zasadzie kontynuacji działalności, pod warunkiem że nie istnieją sprzeczne z tą zasadą faktyczne lub prawne okoliczności.

Dodatkowo, dyrektorzy wykonawczy odpowiada za sporządzenie sprawozdania zarządu, które jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Spółki i jest pod każdym istotnym względem zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z rozwojem Spółki w przyszłości. Ponadto, dyrektorzy wykonawczy odpowiadają za takie ustalenia i rozwiązania (systemy), jakie mogą uznać za konieczne, by umożliwić sporządzenie sprawozdania zarządu zgodnego z obowiązującymi niemieckimi wymogami prawnymi, a także by być w stanie przedstawić odpowiednie dowody zawartych w nim stwierdzeń.

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki realizowanego w celu sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

Naszym celem jest uzyskanie odpowiedniej pewności co do tego, czy roczne sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych zniekształceń wynikających z oszustwa lub błędu, oraz czy sprawozdanie zarządu jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Spółki i jest pod każdym istotnym względem zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym i wiedzą uzyskaną w trakcie badania, jest zgodne z niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z rozwojem Spółki w przyszłości, a także wydanie raportu biegłego rewidenta, obejmującego naszą opinię w sprawie rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu.

Uzasadniona pewność stanowi wysoki poziom pewności, ale nie jest gwarancją, że audyt przeprowadzony zgodnie z par. 317 HGB i rozporządzenie w sprawie audytu UE oraz zgodnie z niemieckimi ogólnie przyjętymi standardami kontroli sprawozdań finansowych, ogłoszonymi przez Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW), zawsze wykryją istotne nieprawidłowości. Z oszustw lub błędów mogą wynikać nieprawidłowości, które uznaje się za istotne, jeżeli z osobna lub w sumie mogą w uzasadniony sposób wpływać na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie niniejszego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu.

Podczas badania stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm. Ponadto:

- > Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, by stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może stanowić zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej;
- > Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania rocznego sprawozdania finansowego, a także zrozumienia ustaleń i rozwiązań (systemów) stosownych dla badania sprawozdania zarządu w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności tych systemów.
- > Oceniamy odpowiedniość zasad rachunkowości zastosowanych przez dyrektorów wykonawczych oraz zasadność przyjętych przez nich szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień.
- > Wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez dyrektorów wykonawczych zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu zarządu lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski oparte są na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu biegłego rewidenta. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuowania działalności.

- > Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść rocznego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem ujawnionych danych, a także to, czy roczne sprawozdanie finansowe prezentuje podstawowe transakcje i zdarzenia w sposób dający prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań, pozycji finansowej i wyników finansowych Spółki zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości.
- > Oceniamy spójność sprawozdania zarządu Grupy z rocznym sprawozdaniem finansowym, jego zgodność z niemieckim prawem oraz obraz pozycji Spółki, jaki prezentuje.
- > Realizujemy procedury badania w odniesieniu do zaprezentowanych przez dyrektorów wykonawczych w sprawozdaniu zarządu informacji na temat przyszłości. Na podstawie wystarczających i odpowiednich dowodów z badania oceniamy w szczególności istotne założenia zastosowane przez zarząd jako podstawę informacji dotyczących przyszłości, a także oceniamy właściwe pochodzenie tego typu informacji z tak przyjętych założeń. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat informacji dotyczących przyszłości oraz stanowiących ich podstawę założeń. Istnieje niemożliwe do uniknięcia znaczące ryzyko, że przyszłe zdarzenia różnić się będą istotnie od informacji dotyczących przyszłości.

Osobom odpowiedzialnym za zarządzanie przekazujemy między innymi informacje o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Osobom odpowiedzialnym za zarządzanie przekazujemy także oświadczenie o przestrzeganiu przez nas odpowiednich wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy takie osoby o wszystkich relacjach i innych sprawach, co do których istnieje uzasadnione przypuszczenie, że mogą mieć wpływ na naszą niezależność oraz, tam, gdzie ma to zastosowanie, odpowiednich środków bezpieczeństwa.

Wśród kwestii przekazanych osobom odpowiedzialnym za zarządzanie ustalamy te, które były najważniejsze w badaniu rocznego sprawozdania finansowego za bieżący okres i które tym samym stanowią kluczowe kwestie badania. Opisujemy te kwestie w naszym raporcie biegłego rewidenta, chyba że prawo lub regulacje wykluczają publiczne ujawnienie danej kwestii.

POZOSTAŁE WYMAGI PRAWNE I REGULACYJNE

Sprawozdanie w sprawie zapewnienia elektronicznego sporządzania rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania z działalności przygotowanego do celów publikacji zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB.

Opinia

Wykonaliśmy prace związane z zapewnieniem bezpieczeństwa zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB, aby uzyskać wystarczającą pewność co do tego, czy odtwarzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu (zwanymi dalej „dokumentami ESEF”) zawartych w załączonym pliku Volkswagen Bank_GmbH_JA+LB_ESEF-2020-12-31.zip (SHA-256 suma kontrolna 8b3b04beedd521db02cfa23346502b426a96c47589a2a9d9ea6f48a5a6e96072) i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami par. 328 ust. 1 HGB dla formatu elektronicznego raportowania („format ESEF”). Zgodnie z niemieckimi wymogami prawnymi, zapewnienie to obejmuje jedynie konwersję informacji zawartych w rocznych sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniu zarządu na format ESEF i w związku z tym nie odnosi się ani do informacji zawartych w tym odtworzeniu, ani do żadnych innych informacji zawartych w wyżej wymienionym pliku.

Naszym zdaniem sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zawartych w aktach wskazanych powyżej i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami par. 328 ust. 1 HGB dla formatu elektronicznego raportowania. Poza tą opinią dotyczącą kontroli wew. oraz naszymi opiniami z audytu dotyczącymi towarzyszących jej rocznych sprawozdań finansowych i towarzyszącego im sprawozdania zarządu za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. zawartymi w „Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu” powyżej, nie wyrażamy żadnej opinii dotyczącej zapewnienia w odniesieniu do informacji zawartych w tych sprawozdaniach ani w odniesieniu do innych informacji zawartych w aktach wskazanych powyżej.

Podstawa opinii

Wykonaliśmy nasze prace nad zapewnieniem wiarygodności w zakresie sporządzania rocznych sprawozdań finansowych oraz sprawozdania zarządu zawartego w aktach wskazanych powyżej zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB oraz Standardem Wiarygodności IDW: Zapewnienie elektronicznego sporządzania rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania z działalności przygotowanego do celów publikacji zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB (IDW AsS 410). Nasza odpowiedzialność w tym zakresie została szczegółowo opisana w sekcji „Obowiązki audytora w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF”. Nasza firma audytorska stosuje 1 standard IDW dotyczący zarządzania jakością: Wymagania dotyczące kontroli jakości w firmach audytorskich (IDW QS 1).

Odpowiedzialność dyrektorów wykonawczych i Rady Nadzorczej za dokumenty ESEF

Dyrektorzy wykonawczy Spółki są odpowiedzialni za przygotowanie dokumentów ESEF, w tym elektroniczne odtworzenie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zgodnie z par. 328 ust. zdanie 4 nr 1 HGB.

Ponadto, dyrektorzy wykonawczy Spółki są odpowiedzialni za taką kontrolę wewnętrzną, jaką ustalili jako niezbędną do umożliwienia przygotowania dokumentów ESEF, które są wolne od istotnego umyślnego lub niezamierzonego nieprzestrzegania wymogów par. 328 ust. 1 HGB dla formatu elektronicznego raportowania.

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzorowanie procesu przygotowania dokumentów ESEF w ramach procesu sprawozdawczości finansowej.

Obowiązki rewidenta w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy dokumenty ESEF są wolne od istotnego zamierzonego lub niezamierzonego nieprzestrzegania wymogów par. 328 ust. 1 HGB. Podczas badania stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm. Ponadto:

- > Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego umyślnego lub niezamierzonego nieprzestrzegania wymogów par. 328 (1) HGB, projektowanie i przeprowadzanie procedur zapewniania bezpieczeństwa odpowiadających na te ryzyka oraz uzyskiwanie dowodów zapewnienia, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii w sprawie zapewnienia wiarygodności.
- > Uzyskujemy zrozumienie mechanizmów kontroli wewnętrznej związanej z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF w celu opracowania procedur zapewnienia wiarygodności, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii w sprawie skuteczności tych mechanizmów kontroli.
- > Oceniamy techniczną prawidłowość dokumentów ESEF, tj. czy plik elektroniczny zawierający dokumenty ESEF spełnia wymogi Rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/815, w wersji obowiązującej na dzień sprawozdania, dotyczące specyfikacji technicznej tego pliku elektronicznego.
- > Oceniamy, czy dokumenty ESEF umożliwiają reprodukcję w XHTML z zawartością równoważną zbadanym rocznym sprawozdaniom finansowym oraz sprawozdaniu zarządu.

DALSZE INFORMACJE ZGODNIE Z ART. 10 ROZPORZĄDZENIA UE W SPRAWIE BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zostaliśmy wybrani biegłym rewidentem przez doroczne walne zgromadzenie 1 marca 2021 roku. 14 listopada 2021 roku zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą. Jesteśmy biegłym rewidentem Volkswagen Bank GmbH od 2020 roku.

Oświadczamy, że opinie z badania wyrażone w niniejszym raporcie biegłego rewidenta są zgodne z dodatkowym raportem dla Komitetu ds. audytu sporządzonym zgodnie z art. 11 Rozporządzenia UE w sprawie badania sprawozdań finansowych (szczegółowy raport z badania).

INNE KWESTIE - WYKORZYSTANIE SPRAWOZDANIA AUDYTORA

Sprawozdanie naszego audytora musi zawsze być odczytywane wraz ze zbadanym rocznym sprawozdaniem finansowym oraz zbadanym sprawozdaniem zarządu, jak również potwierdzonymi dokumentami ESEF. Roczne sprawozdania finansowe i sprawozdanie z działalności przekształcone w format ESEF - w tym wersje, które zostaną opublikowane w Bundesanzeiger [niemieckim dzienniku federalnym] - są jedynie elektronicznymi sprawozdaniami finansowymi poddanymi audytowi oraz zbadanym sprawozdaniom z działalności i nie mają na celu ich zastąpienia. W szczególności zawarte w nich sprawozdanie ESEF i nasza opinia dotycząca zapewnienia mają być wykorzystywane wyłącznie wraz z potwierdzonymi dokumentami ESEF udostępnionymi w formie elektronicznej.

NIEMIECKI BIEGŁY REWIDENT ODPOWIEDZIALNY ZA ZLECENIE

Niemieckim biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przedmiotowe zlecenie jest Laura Gundelach.

Hanower, 22 lutego 2022 roku

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gundelach
Wirtschaftsprüferin
(niemiecki biegły rewident)

Bühning
Wirtschaftsprüfer
(niemiecki biegły rewident)

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

Volkswagen Bank GmbH

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza regularnie zajmowała się sytuacją i rozwojem Banku. Zarząd regularnie przekazywał Radzie Nadzorczej terminowe i kompleksowe informacje pisemne i ustne na temat kluczowych aspektów planowania, sytuacji Banku, z uwzględnieniem pozycji ryzyka i zarządzania ryzykiem, a także rozwoju działalności. Między Prezesem Rady Nadzorczej a Zarządem odbywają się regularne wymiany informacji nawet poza posiedzeniami. Na podstawie raportów Zarządu Rada Nadzorcza stale monitorowała działalność Banku i tym samym była w stanie bez żadnych ograniczeń realizować funkcje powierzone jej na mocy prawa oraz zgodnie ze statutem. Wszystkie decyzje o fundamentalnym znaczeniu dla Banku i inne transakcje wymagające zgody Rady Nadzorczej zgodnie z jej regulaminem były przedmiotem przeglądu i dyskusji z Zarządem przed przyjęciem uchwały.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi dwunastu członków. W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń.

Średni wskaźnik obecności wynosił około 99%. Dwie decyzje zostały przyjęte w trybie obiegowym w formie pisemnych uchwał do zatwierdzenia. W okresie sprawozdawczym Prezes Rady Nadzorczej nie podjął żadnej decyzji z zastosowaniem procedury przyspieszonej.

Główne kwestie omawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej i jej komitetów przedstawiono poniżej.

KWESTIE OMÓWIONE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Na posiedzeniu 18 marca 2021 roku, po szczegółowym zbadaniu, Rada Nadzorcza zaleciła Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH na 2020 rok przygotowanego przez Zarząd i skomentowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ponadto, w odniesieniu do sprawozdania na temat obecnej sytuacji banku omawialiśmy obecną i przyszłą sytuację w zakresie ryzyka, wyniki finansowe Grupy Volkswagen Bank GmbH, kluczowe kwestie za rok obrotowy 2021 oraz status przetargu EBC. Ponadto, wysłuchaliśmy sprawozdania na temat strategii informatycznej Spółki na rok 2021. Zmienione przepisy zawarte w art. 15 Kreditwesengesetz (KWG - niemiecka ustawa bankowa) oraz inne poprawki do KWG zostały nam wyjaśnione, a zgodnie z Risikoreduzierungsengesetz (niemiecka ustawa o ograniczeniu ryzyka) postanowiliśmy zmienić regulamin wewnętrzny Zarządu, Komitetu ds. Ryzyka, Komitetu ds. Wynagrodzeń, Komitetu ds. Nominacji i Komitetu ds. Audytu. Przedstawiono również sprawozdanie na temat planowanego zwiększenia kapitału własnego Banku.

Na posiedzeniu w dniu 14 kwietnia 2021 r. przekazano Radzie Nadzorczej informacje o wynikach procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP). Omówiliśmy również wynagrodzenie Zarządu.

Spotkanie w dniu 19 maja 2021 r. było w całości poświęcone kwestii niezależnych dyrektorów.

Na spotkaniu w dniu 17 czerwca 2021 r. otrzymaliśmy sprawozdanie na temat podwyższenia kapitału własnego wdrożonego przez bank, wyników finansowych Grupy Volkswagen Bank GmbH, postępów w realizacji szeregu inicjatyw strategicznych oraz bieżących kwestii regulacyjnych. Pojawiły się również sprawozdania na temat wybranych ustaleń i projektów IT, pozyskiwania IT oraz drugiego europejskiego centrum ds. niektórych usług IT. Na koniec, Przewodnicząca Komitetu ds. Audytu przedstawiła sprawozdanie dotyczące zgodności.

16 września 2021 r. rozwiązaliśmy kwestię poprawek do regulaminu wewnętrznego Komitetu ds. Kredytów i Komitetu ds. Audytu. Ponadto, zgodnie z planem sukcesji, wybraliśmy nową Przewodniczącą i nowego Wiceprzewodniczącego. Postanowiliśmy również zalecić Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu powołanie nowego członka Rady Nadzorczej. Ze względu na te zmiany kadrowe wybraliśmy spośród naszych członków nowego członka i nowego Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu, a także nową Przewodniczącą Komitetu ds. Wynagrodzeń. Ponadto, omawialiśmy wyniki rocznej oceny Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z art. 25d KWG. Słyszeliśmy również sprawozdanie na temat wyników finansowych Grupy Volkswagen Bank GmbH oraz perspektyw planowania. Inne tematy obejmowały postępy w realizacji inicjatyw strategicznych, bieżące kwestie regulacyjne oraz sprawozdanie dotyczące wybranych ustaleń i projektów informatycznych. Przedstawiono również sprawozdanie na temat wyroku wydanego przez Bundesgerichtshof (BGH - niemiecki Federalny Trybunał Sprawiedliwości) w sprawie ogólnych warunków panujących w bankach, a także szacunkowego poziomu zadowolenia klientów, programu pomocy powodziowej oraz najnowszych zmian prawnych dotyczących prawa do anulowania umów o finansowaniu pojazdów.

Na posiedzeniu w dniu 3 grudnia 2021 r. przyjęliśmy rezolucję w sprawie zmiany regulaminu wewnętrznego Rady Nadzorczej

w celu uwzględnienia nowych cyfrowych możliwości organizowania posiedzeń.

Inspektor ds. wynagrodzeń przedstawił raport z kontroli wynagrodzeń za rok obrotowy 2019/2020 oraz sprawozdanie nt. odpowiedniości wynagrodzenia pracowników. Ponadto, zajmowaliśmy się analizą podmiotu podejmującego ryzyko za lata 2021/2022, a Inspektor ds. wynagrodzeń przedstawił sprawozdanie z kontroli wynagrodzeń za rok obrotowy 2020/2021. Otrzymaliśmy również szczegółowe informacje na temat przeglądu systemów wynagrodzeń w świetle zmian regulacyjnych.

Ponadto, zwróciliśmy się do Zarządu o przedstawienie sprawozdania na temat aktualnej sytuacji w zakresie ryzyka, wyników finansowych Banku i Grupy oraz postępów w zakresie inicjatyw w dziedzinie udzielania pożyczek. Rada wzięła pod uwagę rundę planowania i zatwierdziła planowanie inwestycyjne. Otrzymaliśmy również informacje na temat wpływu modelu agencji na finansowanie dilerów i zaplecze oraz aktualizację ram jakości danych. Słyszeliśmy również sprawozdanie na temat wybranych ustaleń i projektów IT oraz postępów w realizacji projektu Together4Integrity.

Na każdym posiedzeniu przewodniczący lub wiceprzewodniczący odpowiednich komitetów zgłosili szczegółowo treść posiedzeń komisji.

DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW

Rada Nadzorcza ustanawia komitety zgodnie z postanowieniami art. 25d Kreditwesengesetz (KWG - niemiecka ustawa bankowa).

Komitet Audytu

Komitet ds. Audytu odbył cztery regularne posiedzenia w okresie sprawozdawczym. Nie odbyły się nadzwyczajne spotkania ani pilne transakcje, które wymagałyby podjęcia decyzji w drodze przekazania pisemnych uchwał do zatwierdzenia. Komitet składa się z czterech członków. Średni wskaźnik obecności wynosił około 94%.

Na posiedzeniu 18 marca 2021 roku Komitet ds. Audytu dokonał przeglądu rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy Volkswagen Bank GmbH za rok kończący się 31 grudnia 2020, wraz z propozycją podziału zysków. W ramach przeglądu Komitet ds. Audytu omówił z biegłym rewidentem raporty z badania rocznego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy Volkswagen Bank GmbH, a także istotne transakcje i kwestie związane ze sprawozdawczością finansową. Po szczegółowej analizie Komitet ds. Audytu przełożył jednemu akcjonariuszowi rekomendację dotyczącą wyboru biegłego rewidenta i sporządził uchwałę w sprawie wystawienia zlecenia na przeprowadzenie badania w ramach przygotowania do Walnego Zgromadzenia. Ponadto, Dyrektor Działu Kontroli Wewnętrznej przekazał dalsze informacje dotyczące sporządzonego przez ten dział raportu rocznego dla Komitetu ds. Audytu.

Na posiedzeniu w dniu 17 czerwca 2021 r. Komitet ds. Audytu wysłuchał sprawozdania na temat sytuacji finansowej grupy Volkswagen Bank GmbH. Przedstawiono również sprawozdanie dotyczące zgodności. Ponadto, Komitet omówił inne transakcje z członkami Zarządu i ich podmiotami powiązanymi w rozumieniu art. 15 ust. 6 KWG i zatwierdził niektóre z tych transakcji.

Na posiedzeniu w dniu 16 września 2021 r. Komitet ds. Audytu otrzymał informacje na temat półrocznych sprawozdań finansowych za 2021 r. oraz aktualizację statusu kontroli przeprowadzonej przez niemiecki zespół egzekwowania przepisów w zakresie sprawozdawczości finansowej (DPR). Następnie, Komitet wysłuchał szczegółów sprawozdania w sprawie zewnętrznych procedur zapewniania wiarygodności związanych z audytem podatkowym. Omówiono również jakość audytu sprawozdań finansowych i zatwierdzono kilka innych transakcji z Członkami Zarządu i powiązanymi z nimi stronami w rozumieniu art. 15 ust. 6 KWG. Pojawiły się również sprawozdania w sprawie zmian regulaminu wewnętrznego Komitetu ds. Audytu wymaganych ze względu na Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz (FISG - niemiecka ustawa o wzmocnieniu integralności rynku finansowego) oraz aktualizację umowy o przeniesieniu zysków i strat.

Na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 1 grudnia 2021 r., Komitet ds. Audytu otrzymał sprawozdania z najnowszych wyników biznesowych i omówił planowanie audytu, kluczowe kwestie audytowe oraz obowiązki audytora w zakresie dostarczania informacji. Komitet zgromadził dane w celu ustalenia zakresu relacji zawodowych, finansowych i innych pomiędzy biegłym rewidentem a Bankiem i/lub jego organami zarządzającymi w świetle oceny niezależności biegłego rewidenta. W tym względzie Komitet ds. Audytu otrzymał informacje na temat usług, które audytor świadczył na rzecz Banku, oprócz czynności audytowych. Ponadto Komitet wysłuchał sprawozdania w sprawie wyników kontroli przeprowadzonej przez niemiecki panel egzekwowania przepisów dotyczących sprawozdawczości finansowej (FREP). Dział Kontroli Wewnętrznej przedstawił czynności kontrolne wykonane w roku sprawozdawczym, zaległe działania oraz kluczowe kwestie audytowe na 2022 rok.

Komitet ds. Ryzyka

W okresie sprawozdawczym, Komitet ds. Ryzyka odbył cztery regularne posiedzenia. W roku sprawozdawczym nie wykonano żadnych pilnych transakcji, które wymagałyby przyjęcia decyzji w trybie obiegowym w formie uchwał pisemnych do zatwierdzenia. Komitet składa się z czterech członków. Średni wskaźnik obecności wynosił około 94%.

Na posiedzeniu w dniu 18 lutego 2021 r. Komitet ds. Ryzyka omówił ustalenia audytorów dotyczące zarządzania ryzykiem w sprawozdaniu rocznym za 2020 r. Następnie Komitet zajął się analizą wsteczną strategii ryzyka w 2020 roku oraz strategii i ograniczeń ryzyka na 2021 rok. Ponadto, w następstwie odpowiedniego przeglądu Komitet ds. Ryzyka potwierdził, że uwzględnione zostaną zachęty wynikające ze struktury ryzyka, kapitału i płynności Banku oraz prawdopodobieństwa i harmonogramu dochodów.

Na posiedzeniu w dniu 17 czerwca 2021 r. Komitet ds. Ryzyka omówił zmiany ryzyka kredytowego Volkswagen Bank GmbH w pierwszej połowie 2021 r., a także zmiany w wewnętrznym sprawozdaniu z procesu oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) za 2021 r. dotyczące testów warunków skrajnych i analiz wrażliwości. Ponadto, Komitet wysłuchał prezentacji programu testów warunków skrajnych ICAAP 2021 i otrzymał aktualizację testów warunków skrajnych z 2021 r. przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB). Ponadto Komitet wyjaśnił wybrane aspekty sprawozdania z zarządzania ryzykiem na dzień 31 marca 2021 r. Omówiono również pozostały program prac Komitetu na 2021 r.

Na posiedzeniu w dniu 16 września 2021 r. Komitet ds. Ryzyka zajmował się wynikami testu warunków skrajnych EUNB z 2021 r., jak również bieżącymi kwestiami związanymi z ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym (IRRBB).

W dniu 3 grudnia 2021 r. Komitet ds. Ryzyka został poinformowany o ryzyku operacyjnym, w szczególności o ryzyku informatycznym (ryzyko internetowe i ryzyko cybernetyczne) oraz o analizie ryzyka modelu biznesowego 2021. Komitet otrzymał również sprawozdanie na temat zmian w procesach wewnętrznych na podstawie SREP 2021. Ponadto, komisja wysłuchała przedstawienia perspektyw testu warunków skrajnych EBC na 2022 r.

Komitet ds. Wynagrodzeń

W Okresie sprawozdawczym Komitet ds. Wynagrodzeń odbył pięć posiedzeń. Komitet składa się z czterech członków. Wskaźnik obecności wynosił 95%.

Na posiedzeniu w dniu 18 lutego 2021 r. Komitet ds. Wynagrodzeń omówił ograniczenia dotyczące przyznawania wynagrodzenia zmiennego, ustalenia puli premii dostępnej dla Członków Zarządu oraz zmiany komponentu zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do wynagrodzenia. Nie znaleziono żadnych faktów, które są istotne z punktu widzenia nieprawidłowych przepisów w rozumieniu art. 18 ust. 5 Institutsvergütungsverordnung (IVV - niemieckie rozporządzenie regulujące wynagrodzenie w instytucjach). Komitet zatwierdził również powołanie nowego Inspektora ds. wynagrodzeń.

Na posiedzeniu 14 kwietnia 2021 roku Komitet zajmował się wyłącznie omówieniem wynagrodzeń Zarządu.

W dniu 17 czerwca 2021 r. wprowadzono Inspektora ds. wynagrodzeń. Komitet dokonał również przeglądu wynagrodzeń jednostek monitorujących.

Na posiedzeniu w dniu 16 września 2021 r. Komitet zajął się sprawozdaniem o wynagrodzeniach za rok budżetowy 2020, jak również przyjęciem układu o rokowaniach zbiorowych i scenariuszem jego wdrożenia dla Zarządu. Ponadto, przedstawiono sprawozdanie Banku na temat wynagrodzeń za rok obrotowy 2020. Komitet omówił również obliczenie komponentu zmiennego wynagrodzenia opartego na wynikach niektórych menedżerów wyższego szczebla i otrzymał sprawozdanie z aktualizacji dokumentacji strategii wynagrodzeń w całej Grupie.

W dniu 3 grudnia 2021 r. Komitet zajął się analizą podmiotu podejmującego ryzyko za lata 2021/2022. Inspektor ds. Wynagrodzeń przedstawił raport z kontroli wynagrodzeń za rok obrotowy 2020/2021 oraz sprawozdanie nt. odpowiedniości wynagrodzenia pracowników. Komitet zbadał również stosowność wynagrodzeń Zarządu i otrzymał szczegółowe informacje na temat przeglądu systemów wynagrodzeń w świetle zmian regulacyjnych. Ponadto, Komitet ponownie omówił obliczenie opartego na wynikach wariantu zmiennego wynagrodzenia niektórych menedżerów wyższego szczebla

Komitet ds. Nominacji

W roku sprawozdawczym Komitet ds. Nominacji odbył cztery posiedzenia, w których uczestniczyli wszyscy członkowie Komitetu. Jedna decyzja w okresie sprawozdawczym została podjęta w drodze przekazania pisemnych uchwał do zatwierdzenia.

Na posiedzeniach w dniach 3 czerwca, 7 września, 16 września i 3 listopada 2021 r. Komitet omówił przedłużenie kadencji Zarządu i obsadzenie wakatów w Radzie Nadzorczej oraz przedstawił Radzie Nadzorczej odpowiednie zalecenia. Na posiedzeniu w dniu 7 września 2021 r. Komitet omówił również wiarygodność członków Rady Nadzorczej. W dniu 3 listopada 2021 r. Komitet zajmował się zbiorową odpowiedzialnością Rady Nadzorczej i Zarządu oraz analizą rocznej oceny Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2020/2021.

Komitet Kredytowy

Komitet Kredytowy odpowiada za zatwierdzanie kwestii, jakimi Rada Nadzorcza musi się zająć na mocy prawa i zgodnie z zasadami dotyczącym zobowiązań kredytowych, przyjmowania poręczeń, gwarancji i podobnych zobowiązań, pożyczkami Banku, zakupu należności, a także za umowy ramowe regulujące kwestie przyjmowania na siebie należności. W skład Komitetu Kredytowego wchodzi trzech członków Rady Nadzorczej, którzy podejmują decyzje w formie uchwał pisemnych.

Członkowie komitetów konsultowali się również wzajemnie wiele razy i pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem. Działalność komitetów (tam, gdzie miała miejsce) zaprezentowano na posiedzeniu plenarnym Rady Nadzorczej.

EDUKACJA I SZKOLENIA

Członkowie Rady Nadzorczej zastosowali, na własną odpowiedzialność, środki edukacyjne i szkoleniowe niezbędne do wykonywania ich zadań. Szkolenia dla całej Rady Nadzorczej odbyły się w zakresie zarządzania relacjami z klientami oraz w zakresie Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz (FISG - niemiecka ustawa o wzmocnieniu integralności rynku finansowego).

BADANIE ROCZNEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółkę Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Hanowerze wyznaczono do zbadania zarówno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodnego z MSSF, jak i rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH zgodnego z HGB za rok kończący się 31 grudnia 2021, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdania kierownictwa.

Radzie Nadzorczej przekazano skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodne z MSSF oraz roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH zgodne z HGB za rok kończący się 31 grudnia 2021, wraz ze sprawozdaniami kierownictwa. Biegły rewident - Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Hanowerze - zbadał wyżej wspomniane sprawozdania finansowe, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdań kierownictwa, oraz w każdym przypadku wydał opinię biegłego rewidenta bez żadnych zastrzeżeń.

Po przeprowadzeniu przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego sprawozdania finansowego, wraz ze sprawozdaniami kierownictwa, Rada Nadzorcza nie wniosła żadnych zastrzeżeń. Biegli rewidenty byli obecni w trakcie omawiania tego punktu obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej i zaprezentowali podstawowe ustalenia z przeprowadzonego przez siebie badania.

Na posiedzeniu 8 marca 2022 roku Rada Nadzorcza skomentowała sporządzone przez Zarząd skonsolidowane sprawozdania finansowe i roczne sprawozdania finansowe Volkswagen Bank GmbH oraz zaleciła Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie rocznych sprawozdań finansowych za 2021 r. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zgodnie z istniejącą umową w sprawie kontroli i przeniesienia wyniku finansowego zyski wykazane w sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH za rok kończący się 31 grudnia 2021 roku zostały przeniesione do spółki Volkswagen AG.

Rada Nadzorcza pragnie skorzystać z okazji i wyrazić swoją wdzięczność i swoje uznanie dla pracy członków Zarządu, członków Rady Pracowników, kadry kierowniczej oraz wszystkich pracowników Volkswagen Bank GmbH i jego podmiotów powiązanych. Wysoki poziom zaangażowania wszystkich wyżej wymienionych osób pomógł utrzymać bieżący poziom rozwoju Volkswagen Bank GmbH.

Braunschweig, 8 marca 2022 roku

[podpis nieczytelny]

Dr. Ingrun-Ulla Bartölke
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

UWAGA NA TEMAT STWIERDZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZYSZŁOŚCI

Niniejszy raport zawiera stwierdzenia dotyczące rozwoju działalności Volkswagen Bank GmbH w przyszłości. Stwierdzenia takie oparte są na założeniach dotyczących rozwoju globalnej gospodarki oraz rynków finansowych i motoryzacyjnych, jakie Volkswagen Bank GmbH przyjął na podstawie dostępnych mu informacji i jakie uznaje za realne w momencie wydania do druku. Podane wartości szacunkowe pociągają za sobą ryzyko, a faktyczne zmiany mogą różnić się od prognozowanych.

W przypadku gdy faktyczne zmiany okażą się inne, sprzeczne z oczekiwaniami i założeniami lub nastąpią nieprzewidywane zdarzenia wpływające na działalność Volkswagen Bank GmbH, będzie miało to odpowiednio wpływ na rozwój działalności Banku.

OPUBLIKOWANE PRZEZ

Volkswagen Bank GmbH
Gifhorner Straße 57
38112 Braunschweig, Niemcy
Tel. +49 (0) 531 212-0
info@vwfs.com
www.vwfs.com
www.facebook.com/vwfsde

RELACJE INWESTORSKIE

ir@vwfs.com

Sporządzono wewnętrznie przy użyciu firesys

Roczne sprawozdania finansowe są również dostępne w języku niemieckim pod adresem <https://www.vwfs.com/gbvwbank21>.

*Ja, Paweł tłumacz przysięgły języka angielskiego wpisany na listę prowadzoną przez Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/75/15, niniejszym poświadczam zgodność tłumaczenia z okazanym mi dokumentem.
Repertorium nr 840/2022. Warszawa, 23 maja 2022 r.*