

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
MSSF

2021

Grupa Volkswagen Banku GmbH

Kluczowe dane liczbowe (MSSF)

mln EUR (na dzień 31 grudnia)	2021	2020
Aktywa ogółem	67 253	66 942
Kredyty i należności z tytułu		
Kredyty detaliczne	31 073	33 808
Kredyty dla dilerów	9 026	11 549
Leasing	2 928	2 814
Depozyty od klientów	26 489	28 694
Kapitał własny	10 861	10 268
Wynik z działalności operacyjnej	1 137	804
Zysk brutto	1 107	808
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-328	-160
Zysk netto	779	648

w procentach (na dzień 31 grudnia)	2021	2020
Wskaźnik kapitalizacji	16,1	15,3
Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1 ¹	19,0	18,1
Współczynnik kapitału Tier 1 ¹	19,0	18,1
Całkowity współczynnik kapitałowy ¹	19,0	18,1

Liczba (na dzień 31 grudnia)	2021	2020
Pracownicy	1 906	1 931

RATING (STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA)	STANDARD & POOR'S			MOODY'S INVESTORS SERVICE		
	Krótkotermino wy	Długoterminow y	Perspektywy	Krótkotermino wy	Długoterminow y	Perspektywy
Volkswagen Bank GmbH	A-2	BBB+	stabilny	P-1	A1	stabilny

1 Wskaźniki regulacyjne zgodnie z art. 92(1) Rozporządzenia CRR.

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Podstawowe informacje o Grupie	4
Sprawozdanie na temat pozycji gospodarczej7	
Volkswagen Bank GmbH (skrótcone zgodnie z HGB)	20
Szanse i zagrożenia	23
Zasoby ludzkie	48
Spodziewane zmiany	52

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

Rachunek zysków i strat	58
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	59
Bilans	61
Zestawienie zmian w kapitale własnym	63
Rachunek przepływów pieniężnych	65
Uwagi	67

DODATKOWE INFORMACJE

Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności	181
Sprawozdawczość Volkswagen Banku GmbH według krajów	182
Raport niezależnego biegłego rewidenta	184
Sprawozdanie Rady Nadzorczej	192

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Podstawowe informacje o Grupie	4
Sprawozdanie na temat pozycji gospodarczej7	
Volkswagen Bank GmbH (skrócone zgodnie z HGB)	20
Szanse i zagrożenia	23
Zasoby ludzkie	48
Spodziewane zmiany	52

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 Banku GmbH związane z konkretną marką (Audi Bank, SEAT Bank, SKODA Bank, AutoEuropa

Bank i ADAC Finance Service) udzielają konkretnego wsparcia w zakresie finansowania odpowiednich pojazdów. Oddział Banku Ducati 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 paydirekt 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 podażą 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 restrykcje 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 spadła, 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 euro)	48 486	Na poziomie z 2020 r.	45 585
Wolumen depozytów (mln euro)	28 694	Na poziomie z 2020 r.	26 489
Wynik z działalności operacyjnej (mln euro)	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 w danych za poprzedni rok” w notach.

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 1 137,3 mln euro był powyżej wyniku za poprzedni rok (804,4 mln euro).

Zysk brutto wzrósł w ujęciu rok do roku o 298,5 mln euro do 1 106,7 mln euro. Udział zagranicznych oddziałów i spółek wyniósł 849,1 mln euro (poprzedni rok: 577,1 mln euro), czyli 76,7%.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji

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

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

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 euro (poprzedni rok: wzrost netto o 264,9 mln euro). 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 euro (poprzedni rok: strata netto w wysokości 8,0 mln euro), 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 euro). 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 euro (poprzedni rok: 762,5 mln euro). 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 euro (poprzedni rok: 270,0 mln euro). Obejmowało to również dochody z odwrócenia rezerw w kwocie 187,1 mln EUR (rok poprzedni: 122,4 mln EUR) oraz inne przychody ze sprzedaży w kwocie 23,5 mln EUR (rok poprzedni: 20,5 mln EUR). Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 83,8 mln euro (poprzedni rok: 59,3 mln euro). 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 euro (poprzedni rok: 648,0

mln euro).

Zysk Volkswagen Bank GmbH ustalony zgodnie z HGB (po odliczeniu podatków) w wysokości 562,8 mln euro (poprzedni rok: 382,9 mln euro) 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 euro do 43,0 mld euro.

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 euro (poprzedni rok: 33,8 mld euro). Udział krajów europejskich w tym wyniku poza Niemcami stanowił 11,0 mld euro (poprzedni rok: 10,7 mld euro).

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 euro do 9,0 mld euro.

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 euro (w poprzednim roku: 2,8 mld euro). 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 euro (poprzedni rok: 3,3 mld euro).

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: Hiszpania	w tym: inne oddziały / jednostki zależne
	Bank	w tym: Niemcy	w tym: Włochy	w tym: Francja		
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
mln euro						
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

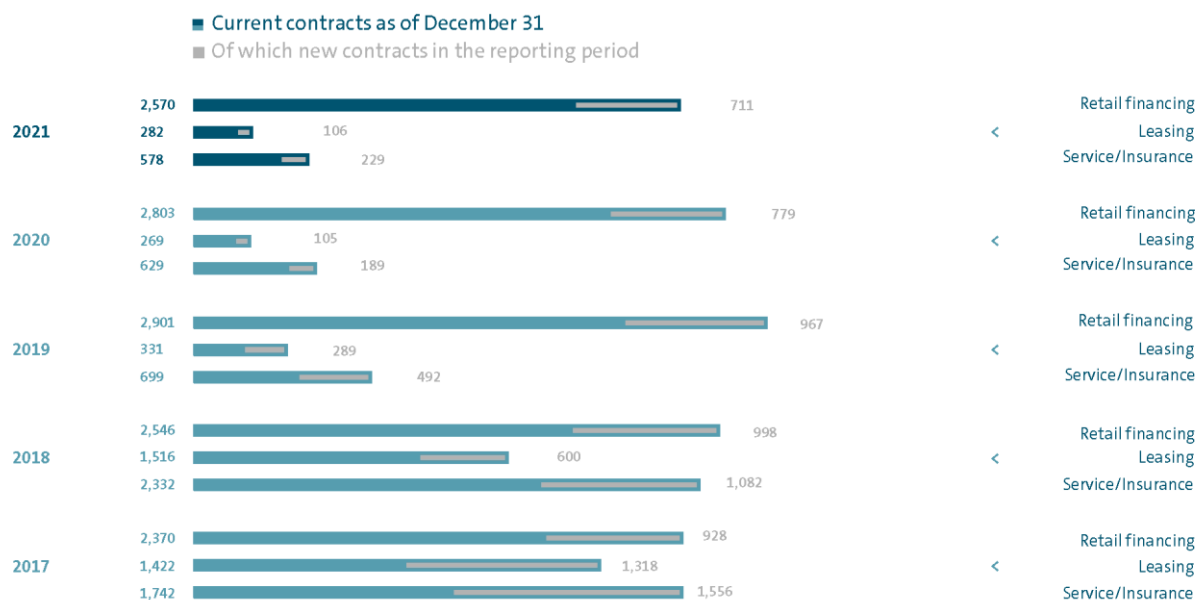
1 Wszystkie zaprezentowane dane zaokrąglono; w związku z tym dodanie podanych sum może prowadzić do niewielkich rozbieżności.

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.



Current contracts as of December 31	Kontrakty bieżące na dzień 31 grudnia
Of which new contracts in the reporting period	z czego nowe kontrakty w okresie sprawozdawczym
Retail financing	Kredyty detaliczne
Leasing	Leasing
Service/Insurance	Serwis/ubezpieczenia

BEZPOŚREDNI KLIENTY BANKU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

Kredyty, depozyty i pożyczki (w tys.)

2021	1,006
2020	1,037
2019	1,075
2018	1,215
2017	1,269

DEPOZYTY KLIENTÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

w mln euro

2021	26,489
2020	28,694
2019	31,733
2018	29,349
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 euro, co oznacza spadek o 7,7% w ujęciu rok do roku (poprzedni rok: 28,7 mld euro). 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 euro.

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 euro (poprzedni rok: 382,9 mln euro).

Kapitał własny obliczony zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł 10,9 mld euro (poprzedni rok: 10,3 mld euro). 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 euro.

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 minimów.

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:

		31.12.2021	31 grudnia 2020 ³
Całkowita ekspozycja na ryzyko ¹ (mln euro)		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 euro)		9 474	9 169
Środki własne (mln euro)		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 capital ¹ Own funds Total risk value	> > >	19.0 %	> > >	19.0 %
2020 ²	9.2 9.2	50.6	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital ¹ Own funds Total risk value	> > >	18.1 %	> > >	18.1 %
2019	8.7 8.7	55.8	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital ¹ Own funds Total risk value	> > >	15.6 %	> > >	15.6 %
2018	10.0 10.0	64.2	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital ¹ Own funds Total risk value	> > >	15.5 %	> > >	15.5 %
2017	10.3 10.3	65.4	Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital ¹ Own funds Total risk value	> > >	15.6 %	> > >	15.7 %

Own funds and total risk exposure/total risk value in € billion	Środki własne i całkowita ekspozycja na ryzyko / całkowita wartość ryzyka w mld euro
Tier 1 capital ratio/Common equity Tier 1 capital ratio	Współczynnik kapitału Tier 1 / Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1
Overall ratio/Total capital ratio	Ogólny wskaźnik / Całkowity wskaźnik kapitałowy
Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital ¹	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹
Own funds	Środki własne
Total risk value	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 odwołań i nieodwołań 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 euro, Volkswagen Bank GmbH posiada również uprzywilejowane obligacje ABS wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia Volkswagen Bank GmbH na łączną kwotę 16,0 mld euro, 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 z zasady, by osiągnąć najlepszą możliwą równowagę kosztów i ryzyka, stosuje strategię dywersyfikacji. Oznacza to dostęp do najszerzego możliwego zakresu źródeł finansowania w celu zabezpieczenia środków w długim okresie oraz późniejsze optymalne wykorzystanie tego typu środków.

Dział ds. wdrożeń

W roku sprawozdawczym Volkswagen Bank GmbH nie wyemitował niezabezpieczonych obligacji w ramach swojego wynoszącego 10 mld euro 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 euro (w poprzednim roku: 28,7 mld euro).

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 euro w porównaniu do 554,3 mln euro 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 euro (poprzedni rok: 2.012,4 mln euro).

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 euro do 1.382,7 mln euro. Z tej kwoty 825,8 mln euro (poprzedni rok: 971,1 mln euro) 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 euro (poprzedni rok: 609,3 mln euro). W ramach tej kwoty, dochody z transakcji leasingowych, które wzrosły o 227,0 mln euro lub 20,7%, pomniejszają koszty transakcji leasingowych, które wzrosły o 103,4 mln euro lub 21,1%.

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

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 euro do 203,6 mln euro.

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

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

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

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

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

Portfel Volkswagen Bank GmbH obejmuje w szczególności papiery wartościowe wynikające z transakcji ABS, z czego 16,6 mld euro (poprzedni rok: 16,6 mld euro) 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 euro (poprzedni rok: 0,5 mld euro) 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 euro (poprzedni rok: 35,4 mld euro), pozostałe zobowiązania w wysokości 18,6 mld euro (poprzedni rok: 19,1 mld euro), wydane weksle i papiery dłużne w wysokości 5,1 mld euro

(poprzedni rok: 7,0 mld euro) i zobowiązania wobec banków na kwotę 13,2 mld euro (poprzedni rok: 9,7 mld).

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 euro (poprzedni rok: 8,9 mld euro).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT VOLKSWAGEN BANK GMBH Z SIEDZIBĄ W BRAUNSCHWEIG

mln euro	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 euro	31.12.2021	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 powiązanych 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 Bank 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 rozdzielanie 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.

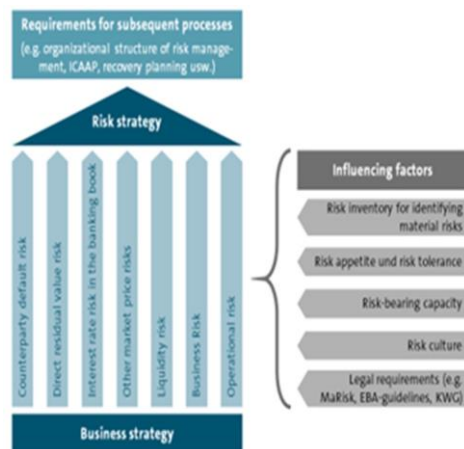
W ramach takiej ogólnej odpowiedzialności Zarząd Volkswagen Bank GmbH wprowadził strategię zgodną z MaRisk oraz wdrożył strategię w zakresie działalności i ryzyka. Strategia biznesowa ROUTE2025 określa fundamentalne poglądy Zarządu Volkswagen Bank GmbH na temat kluczowych kwestii związanych z polityką 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



Requirements for subsequent process (e.g. organizational structure of risk management, ICAAP, recovery planning usw.)	Wymagania dotyczące kolejnych procesów (np. struktura organizacyjna jednostki ds. zarządzania ryzykiem, ICAAP, planowanie przywrócenia działalności)
Risk strategy	Strategia ryzyka
Counterparty default risk	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta
Direct residual value risk	Bezpośrednie ryzyko związane z wartością rezydualną
Interest rate risk in the banking book	Ryzyko stóp procentowych w księdze bankowej
Other market price risks	Inne rodzaje ryzyka cen rynkowych
Liquidity risk	Ryzyko płynności
Business Risk	Ryzyko biznesowe
Operational risk	Ryzyko operacyjne
Business strategy	Strategia biznesowa
Influencing factors	Czynniki oddziałujące
Risk inventory for identifying material risks	Inwentaryzacja ryzyka w celu ustalenia istotnego ryzyka
Risk appetite und risk tolerance	Apetyt na ryzyko i tolerancja ryzyka
Risk-bearing capacity	Zdolność ponoszenia ryzyka
Risk culture	Kultura ryzyka
Legal requirements (e.g. MaRisk, EBA-guidelines, KWG)	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, określone 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 euro. Podział całkowitego ryzyka na poszczególne kategorie przedstawiono poniżej:

PODZIAŁ RYZYKA WEDŁUG RODZAJÓW

Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.



Credit risk	Ryzyko kredytowe
Shareholder, issuer and counterparty risk	Ryzyko akcjonariusza, emitenta i kontrahenta
Residual value risk	Ryzyko wartości rezydualnej
Interest rate risk in the banking book (IRRBB)	Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)
Other Market price risks (currency risk and fund-price risk)	Pozostałe ryzyko cen rynkowych (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)
Liquidity risk (funding risk)	Ryzyko płynności (ryzyko finansowania)
Operational risk	Ryzyko operacyjne
Business risk	Ryzyko biznesowe

ZMIANY PODZIAŁU KATEGORII RYZYKA¹

Kategoria ryzyka	MLN EURO		UDZIAŁ W PROCENTACH	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
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 euro i obejmował kapitał CET1 (9,5 mld euro) plus skumulowane zyski po odliczeniu dywidendy (0,4 mld euro) pomniejszone o ukryte obciążenia i braki rezerw na wypadek strat (ogółem 0,3 mld euro). 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 szczególny 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 *as 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.

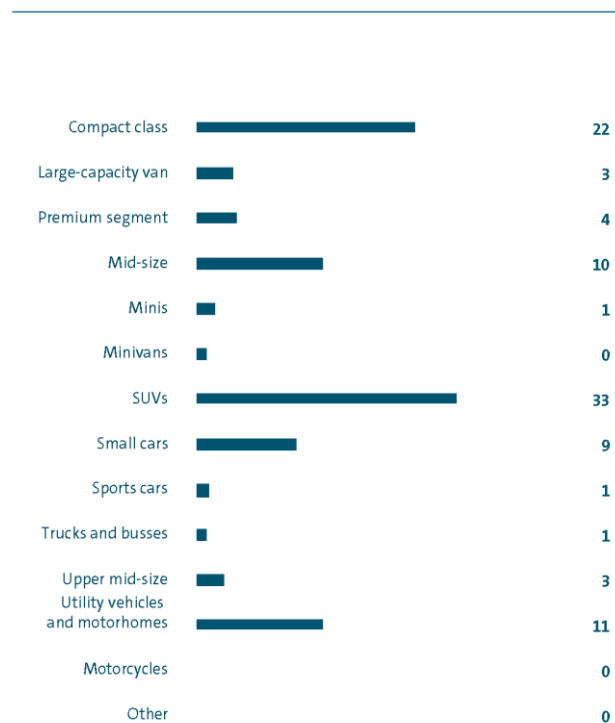
Z kolei koncentracja sektorowa w sektorze dilerów jest naturalnym elementem działalności zależnej spółki finansowej i w związku z tym jest analizowana osobno. Ogólnie rzecz biorąc, nie stwierdzono zauważalnego wpływu, nawet w okresach pogorszenia koniunktury gospodarczej, takich jak pandemia Covid-19. 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 %



Compact class	Klasa kompakt
Large-capacity van	Duże furgonetki
Premium segment	Segment premium
Mid-size	Średnie
Minis	Mini
Minivans	Miniwany
SUVs	SUVy
Small cars	Małe samochody
Sports cars	Samochody sportowe
Trucks and busses	Samochody ciężarowe i autobusy
Upper mid-size	Górne średnie
Utility vehicles and motorhomes	Pojazdy użytkowe i mobilne domy
Motorcycles	Motocykle
Other	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.

RYZIKO 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.

RYZIKO ESG

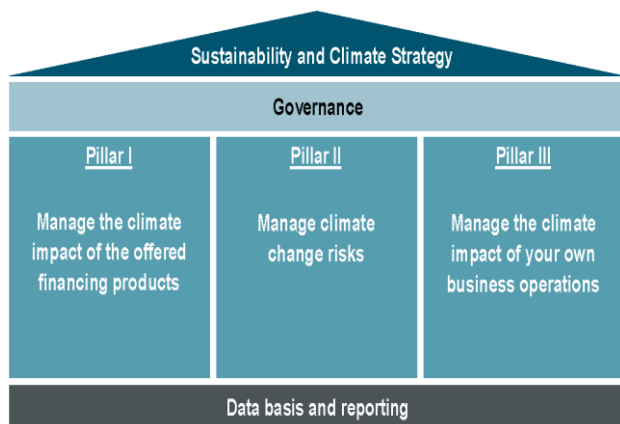
Tendencja w zakresie zrównoważonego rozwoju i zarządzania ryzykiem ESG zmienia obecnie system finansowy. Bank zamierza aktywnie uczestniczyć w tych zmianach i w jak największym stopniu wykorzystać pojawiające się możliwości.

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.



Sustainability and Climate Strategy	Strategia w zakresie zrównoważonego rozwoju i klimatu
Governance	Zarządzanie
Pillar I	Filar I
Manage the climate impact of the offered financing products	Zarządzanie wpływem oferowanych produktów finansowych na klimat
Pillar II	Filar II
Manage climate change risks	Zarządzanie ryzykiem związanym ze zmianami klimatu
Pillar III	Filar III
Manage the climate impact of your own business operations	Zarządzanie wpływem własnych operacji biznesowych na klimat
Data basis and reporting	Podstawa danych i sprawozdawczość

Strategie biznesowe i strategię 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 podzlecenia 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 (detailednych 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 przeglądy

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 euro (poprzedni rok: 52,8 mld euro).

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/rynki 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

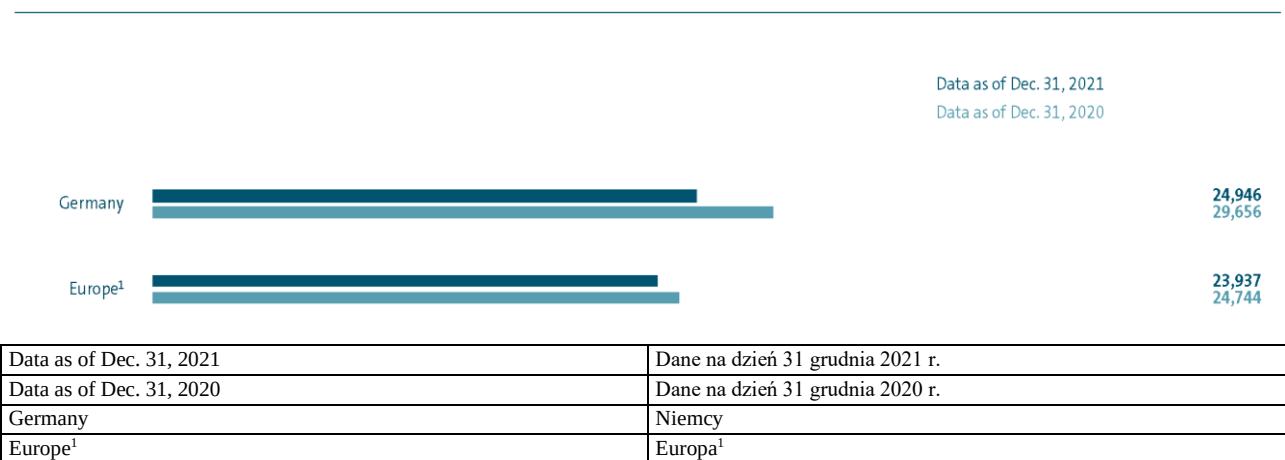
Wolumen kredytów i należności w portfelu korporacyjnym Grupy Volkswagen Bank GmbH również odnotował znaczny spadek w roku obrotowym 2021 (o 2,0 mld EUR w skali roku od grudnia 2021 r.). Wynikało to z zmniejszenia portfela

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 euro



1 Dane liczbowe przed zastosowaniem efektów konsolidacji

2 Europa bez Niemiec

PRZEKRÓJ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG PRZEDZIAŁU PD I PORTFELA¹

mln euro

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 decydentom 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 akcjonariuszy 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 miałyby 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 zobowiązań przypisywanych każdej inwestycji kapitałowej zgodnie z modelem ASRF. Przeprowadzane są także symulacje obejmujące scenariusze warunków skrajnych i zmian 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 rynkiem. 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 prowadziłoby 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 rozważę 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 przenoszone 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 zmaterializowania 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 wartością 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 Finanzné 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 (równe 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.

RYZIKO 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 regularnymi 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 z przepisami i ryzyku postępowania, jednostka ds. zapewnienia zgodności z przepisami jest zobowiązana zapewnić zgodność z prawem, innymi wymogami prawnymi, zasadami wewnętrznymi oraz wartościami głoszonymi przez Grupę, a także tworzyć i promować odpowiednią kulturę zgodności z przepisami. Zadaniem jednostki ds. zapewniania prawości jest także - w oparciu o system zarządzania prawością - poprawa świadomości etycznych zasad, 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. Odbywa 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 dokumentacje 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 jakiegokolwiek 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 powiązanym 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 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.

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 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 2021 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 wdrożyć 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. We współpracy z WelfenAkademie e. V. spółka oferuje stopień licencjata z Business Administration z zakresu marketingu i sprzedaży cyfrowej oraz zarządzania usługami finansowymi oraz Stopień licencjata z Informatyki Biznesowej oraz Bezpieczeństwa IT we współpracy z Uniwersytetem Nauk Stosowanych Leibniza z Hanoweru. 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 NIEMCZACH

	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 menadżerów 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 zaostrzeniu 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 2023-2026 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 wyznaczaliśmy 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.
Kontrakty bieżące (tysiące)	3 700	3 431	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Nowe kontrakty (tysiące)	1 074	1 046	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Finansowe wskaźniki efektywności			
Wolumen transakcji (mln euro)	48 486	45 585	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Wolumen depozytów (mln euro)	28 694	26 489	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.
Wynik z działalności operacyjnej (mln euro)	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 w danych za poprzedni rok” w notach.

Braunschweig, 22 lutego 2022 r.
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr Volker Stadler

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

Rachunek zysków i strat	58
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	59
Bilans	61
Zestawienie zmian w kapitale własnym	63
Rachunek przepływów pieniężnych	65
Uwagi	67

Informacje ogólne	67
Podstawa prezentacji	67
Zmiany w danych za poprzedni rok	68
Wpływ pandemii Covid-19	71
Skutki globalnych niedoborów w zakresie dostaw	71
Skutki nowych i zmienionych MSSF	72
Nowe i zmienione MSSF, niezastosowane	72
Zasady rachunkowości	74
Pozycje rachunku zysków i strat	95
Pozycje bilansowe	102
Instrumenty finansowe	124
Sprawozdawczość według segmentów	159
Pozostałe informacje	163
Udziały	178

DODATKOWE INFORMACJE

Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności	181
Sprawozdawczość Volkswagen Banku GmbH według krajów	182
Raport niezależnego biegłego rewidenta	184
Sprawozdanie Rady Nadzorczej	192

Rachunek zysków i strat

Grupy Volkswagen Banku GmbH

mln euro	Nota	1.01 - 31.12.2021	1.01 - 31.12.2020, przekształcone ¹	Zmiana w %
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	19	1 377	1 437	-4,1
Dochody z transakcji leasingowych		1 152	965	19,4
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych		-883	-723	22,0
Dochody netto z transakcji leasingowych	21, 65	269	241	11,4
Koszty odsetkowe	20	-134	-153	-12,5
Dochody z umów serwisowych		60	74	-18,0
Koszty z tytułu umów serwisowych		-57	-80	-27,9
Dochody netto z umów serwisowych	22	3	-6	X
Rezerwa na ryzyko kredytowe	8, 23	178	-265	X
Dochody z opłat i prowizji		160	188	-14,8
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-44	-83	-47,0
Dochody z opłat i prowizji netto	24	116	105	10,7
Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń	8, 25	-30	-8	X
Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej	26	7	4	70,0
Koszty ogólnego zarządu	27	-808	-763	5,9
Pozostałe przychody operacyjne		242	270	-10,5
Pozostałe koszty operacyjne		-84	-59	41,4
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	28	158	211	-25,1
Wynik z działalności operacyjnej		1 137	804	41,4
Udział zysków i strat wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		30	33	-10,1
Zyski/strata netto z tytułu innych aktywów finansowych	29	-26	-1	X
Pozostałe zyski lub straty finansowe	30	-34	-29	18,8
Zysk brutto		1 107	808	36,9
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6, 31	-328	-160	X
Zysk netto		779	648	20,2
Zysk netto przypadający Volkswagen AG		779	648	20,2

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Grupy Volkswagen Banku GmbH

mln euro	Nota	1.01 - 31.12.2021	1.01 - 31.12.2020, przekształcone ¹
Zysk netto		779	648
Aktualizacja wyceny planu emerytalnego uznawana w innych całkowitych dochodach	48		
Aktualizacja wyceny planu emerytalnego uznawana w innych całkowitych dochodach, przed opodatkowaniem		28	-12
Podatki odroczone związane z aktualizacją wyceny planu emerytalnego uznawaną w innych całkowitych dochodach	6, 31	-8	4
Aktualizacja wyceny planu emerytalnego uznawana w innych całkowitych dochodach, po opodatkowaniu		19	-8
Wycena instrumentów kapitałowych według wartości godziwej, które nie zostaną przekwalifikowane do zysków lub strat, po opodatkowaniu		1	0
Udział innych całkowitych dochodów z tytułu inwestycji wycenianych według praw własności, które nie zostaną przekwalifikowane do zysków lub strat, po opodatkowaniu		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysków lub strat		20	-8
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	4		
Zyski/straty z przeliczeń walutowych uznawane w innych całkowitych dochodach		13	-23
Przeniesione do zysków lub strat		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych, przed opodatkowaniem		13	-23
Podatki odroczone związane z różnicami kursowymi z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych, po opodatkowaniu		13	-23
Transakcje hedgingowe	8		
Zmiany wartości godziwej uznane w innych całkowitych dochodach (ICD I)		2	3
Przeniesione do zysków lub strat (ICD I)		-2	-2
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD I), przed opodatkowaniem		-1	0
Podatki odroczone związane z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych (ICD I)	6, 31	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD I), po opodatkowaniu		0	0
Zmiany wartości godziwej uznane w innych całkowitych dochodach (ICD II)		-	-
Przeniesione do zysków lub strat (ICD II)		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD II), przed opodatkowaniem		-	-
Podatki odroczone związane z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych (ICD II)		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD II), po opodatkowaniu		-	-
Wycena według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat	8		
Zmiany wartości godziwej uznane w innych całkowitych dochodach		-56	38
Przeniesione do zysków lub strat		0	0
Wycena według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat, przed opodatkowaniem		-56	38
Podatki odroczone związane z wyceną według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat	6, 31	17	-11
Wycena według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat, pomniejszone o podatek		-39	26
Udział innych całkowitych dochodów z tytułu inwestycji wycenianych według praw własności, które można przekwalifikować do zysków lub strat, po opodatkowaniu		-	-
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat		-26	4
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		-15	3
Odroczone podatki związane z innymi całkowitymi dochodami		9	-8
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu		-7	-4
Całkowite dochody ogółem		772	644

Całkowite dochody ogółem przypadające na udziałowców mniejszościowych		-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające Volkswagen AG		772	644

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Bilans

Grupy Volkswagen Banku GmbH

mln euro	Nota	31.12.2021	31.12.2020 r., przekształcone ¹	Zmiana w %	1.01.2020 r., przekształcone ²
Aktywa					
Rezerwa pieniężna	7, 33	11 022	7 056	56,2	3 471
Kredyty na rzecz i należności od banków	8	340	348	-2,3	444
Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu:					
Kredyty detaliczne		31 073	33 808	-8,1	35 307
Kredyty dla dilerów		9 026	11 549	-21,8	13 588
Leasing		2 928	2 814	4,0	2 752
Inne kredyty i należności		3 047	3 077	-1,0	3 635
Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów ogółem	8, 34	46 074	51 249	-10,1	55 282
Pochodne instrumenty finansowe	8, 35	10	48	-78,6	51
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8, 36	4 704	3 806	23,6	3 556
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności	37	284	278	2,2	245
Inne aktywa finansowe	9, 37	5	8	-33,2	9
Wartości niematerialne i prawne	10, 38	6	33	-81,2	39
Środki trwałe	11, 39	24	27	-12,1	25
Aktywa będące przedmiotem leasingu	14, 65	2 236	1 788	25,0	1 657
Nieruchomości inwestycyjne	14, 40	0	0	-25,9	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6, 41	1 999	1 720	16,2	1 871
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	6	4	17	-76,7	51
Inne aktywa	42	543	563	-3,4	549
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5)		-	-	-	1 195
Ogółem		67 253	66 942	0,5	68 445

mln euro	Nota	31.12.2021	31.12.2020 r., przekształcone ¹	Zmiana w %	1.01.2020 r., przekształcone ²
Kapitał własny i zobowiązania					
Zobowiązania wobec banków	44	13 177	9 744	35,2	7 478
Zobowiązania wobec klientów	44	34 342	35 404	-3,0	38 247
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	45, 46	5 708	8 702	-34,4	9 563
Pochodne instrumenty finansowe	8, 47	52	24	X	70
Rezerwy	15, 16, 48	348	534	-34,8	453
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	6, 49	2 155	1 831	17,7	1 986
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6	312	155	X	139
Pozostałe zobowiązania	50	262	233	12,7	396
Kapitał podporządkowany	46, 51	35	49	-27,0	105
Kapitał własny	53	10 861	10 268	5,8	10 007
Kapitał subskrybowany		318	318	-	318
Kapitał rezerwowy		8 881	8 498	4,5	8 498
Zyski zatrzymane		1 701	1 466	16,1	1 203
Pozostałe kapitały rezerwowe		-39	-13	X	-12
Ogółem		67 253	66 942	0,5	68 445

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

2 1 stycznia 2020 roku jest taki sam jak 31 grudnia 2019 r. po przekształceniach, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Grupy Volkswagen Banku GmbH

mln euro	POZOSTAŁE REZERWY										
	Kapitał subskrybowany	Rezerwa kapitałowa	Zyski zatrzymane	Przeliczenia walutowe	Transakcje hedgingowe					Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
					Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD I)	Odroczone zabezpieczeń (ICD II)	Instrumenty kapitałowe i dłużne	Inwestycje rozliczane metodą praw własności			
Stan na 1.01.2020 przed korektami	318	8 498	1 223	-48	0	-	35	0	-	10 027	
Modyfikacja spowodowana skorygowaną rezerwą z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych ¹	-	-	-19	-	-	-	-	-	-	-19	
Stan na 1.01.2020 po korektach	318	8 498	1 203	-48	0	-	35	0	-	10 007	
Zysk netto ¹	-	-	648	-	-	-	-	-	-	648	
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu	-	-	-8	-23	0	-	26	-	-	-4	
Całkowite dochody ogółem ¹	-	-	640	-23	0	-	26	-	-	644	
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przeniesienie zysków do Volkswagen AG ²	-	-	-383	-	-	-	-	-	-	-383	
Inne zmiany ³	-	-	5	0	-	-	-5	0	-	0	
Stan na 31.12.2020 ¹	318	8 498	1 466	-70	1	-	56	-	-	10 268	
Stan na 1.01.2021	318	8 498	1 466	-70	1	-	56	-	-	10 268	
Zysk netto	-	-	779	-	-	-	-	-	-	779	
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu	-	-	19	13	0	-	-39	-	-	-7	
Całkowite dochody ogółem	-	-	798	13	0	-	-39	-	-	772	
Podwyższenie kapitału	-	383	-	-	-	-	-	-	-	383	
Przeniesienie zysków do Volkswagen AG ²	-	-	-563	-	-	-	-	-	-	-563	
Inne zmiany	-	-	0	-	-	-	0	-	-	0	
Stan na 31.12.2021	318	8 881	1 701	-57	0	-	18	-	-	10 861	

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

2 Dane prezentują udział zysków HGB, jakie można przypisać spółce Volkswagen AG.

3 Dane liczbowe z poprzedniego roku przekształcone ze względu na nadzór redakcyjny. W związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów kapitałowych w 2020 r. przeklasyfikowanie efektu w wysokości 5 mln EUR zawartego w OCI, które zostało zastosowane w 2020 r., jest obecnie wykazywane w pozycji zysków zatrzymanych.

Więcej informacji na temat kapitału własnego przedstawiono w notce (53).

Rachunek przepływów pieniężnych

Grupy Volkswagen Banku GmbH

mln euro	1.01 - 31.12.2021	1.01 - 31.12.2020, przekształcone ¹
Zysk brutto	1 107	808
Amortyzacja, odpisy aktualizujące i wyksięgowanie odpisów aktualizujących	190	431
Zmiana stanu rezerw	-186	81
Zmiana stanu pozostałych pozycji niepieniężnych	-64	26
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych i środków trwałych	3	1
Koszty odsetkowe i dochody z tytułu dywidendy netto	-1 371	-1 431
Pozostałe korekty	-2	0
Zmiana kredytów na rzecz banków i należności od banków	12	93
Zmiana kredytów na rzecz klientów i należności od klientów	5 624	3 725
Zmiana stanu aktywów będących przedmiotem leasingu	-890	-517
Zmiana stanu pozostałych aktywów związanych z działalnością operacyjną	21	-18
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	3 433	2 266
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-1 256	-2 815
Zmiana stanu wyemitowanych weksli, papierów dłużnych	-2 994	-855
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	30	-163
Odsetki otrzymane	1 504	1 583
Otrzymane dywidendy	0	0
Odsetki zapłacone	-134	-153
Podatki dochodowe zapłacone	-104	-121
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 923	2 942
Przychody ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Przychody ze sprzedaży podmiotów zależnych i wspólnych przedsięwzięć	-	-
Przejęcie podmiotów zależnych i wspólnych przedsięwzięć	-	0
Przychody ze zbycia innych aktywów	2	1 328
Nabycie innych aktywów	-3	-5
Zmiana stanu inwestycji w papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-937	-243
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-939	1 080
Przychody ze zmian w kapitale	383	-
Dystrybucja do Volkswagen AG	-383	-365
Strata poniesiona przez Volkswagen AG	-	-
Zmiana salda środków pieniężnych możliwych do przypisania kapitałowi podporządkowanemu	-13	-57
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2	-2
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-15	-424
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec poprzedniego okresu	7 056	3 471
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 923	2 942
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-939	1 080
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-15	-424
Skutki zmian kursów wymiany walutowej	-3	-13

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	11 022	7 056
--	---------------	--------------

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Więcej informacji na temat rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono w nocie (66).

Uwagi

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Volkswagen Bank GmbH na dzień 31 grudnia 2021 r.

Informacje ogólne

Volkswagen Bank GmbH to spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Gesellschaft mit beschränkter Haftung, GmbH) działająca zgodnie z prawem Niemiec. Spółka posiada siedzibę przy Gifhorner Strasse, Braunschweig, Niemcy i została wpisana do rejestru handlowego w Braunschweig (HRB 1819).

Celem działalności Banku jest rozwój, sprzedaż i przetwarzanie swoich własnych usług finansowych oraz usług finansowych stron trzecich zarówno w Niemczech jak i za granicą, by wspierać działalność spółki Volkswagen AG oraz jej podmiotów powiązanych.

Jedynym akcjonariuszem podmiotu dominującego, tj. Volkswagen Banku GmbH, jest spółka Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu. Volkswagen AG i Volkswagen Bank GmbH zawarły umowę o przeniesieniu kontroli i wyniku finansowego.

Roczne sprawozdanie finansowe spółek Grupy Volkswagen Banku GmbH zawarte jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu, które opublikowano w niemieckim elektronicznym dzienniku federalnym i rejestrze spółek.

Podstawa prezentacji

Volkswagen Bank GmbH sporządził swoje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2021 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską (UE) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji MSSF (IFRS IC), a także zgodnie z dodatkowymi wymogami wynikającymi z niemieckiego prawa handlowego, tj. ust. 315e(1) niemieckiego kodeksu handlowego (Handelsgesetzbuch, HGB). W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uwzględniono wszystkie MSSF wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) do 31 grudnia 2021 roku, które należy obowiązkowo stosować w roku obrotowym 2021 w UE.

Poza rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz bilansem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF uwzględnia także zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty. Połączone sprawozdanie zarządu zawiera osobne sprawozdanie na temat ryzyka związanego z przyszłym rozwojem (informacja na temat szans i zagrożeń sporządzona zgodnie z ust. 315(1) HGB). Zaprezentowano w nim wymagane zgodnie z MSSF 7 dane jakościowe dotyczące charakteru i zakresu ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych.

Wszystkie szacunki i założenia, jakie są konieczne dla celów uznania i wyceny zgodnie z MSSF, są zgodne z odpowiednim standardem, są stale aktualizowane i są oparte na przeszłych doświadczeniach oraz innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które wydają się uzasadnione w istniejących okolicznościach. Założenia Banku objaśniono szczegółowo w informacji na temat szacunków i założeń zarządu.

Zarząd zakończył opracowanie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 22 lutego 2022 roku. Data ta oznacza koniec okresu, w którym uznano zdarzenia korygujące mające miejsce po okresie sprawozdawczym.

Zmiany w danych za poprzedni rok

ZMIANY W DANYCH ZA POPRZEDNI ROK SPOWODOWANE KOREKTAMI BŁĘDÓW

INFORMACJE NA TEMAT ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH I ZWIĄZANYCH Z NIMI REZERW NA RYZYKO KREDYTOWE

Grupa Volkswagen Bank GmbH ponownie oceniła 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 tych powodów Volkswagen Bank traktuje prawnie odwoalne zobowiązania kredytowe w taki sam sposób jak nieodwoalne zobowiązania kredytowe zgodnie z MSSF 9 (zwane dalej łącznie „zobowiązaniami kredytowymi” poniżej). Zasadniczo Grupa nie byłaby w stanie wcześniej zapobiec zaciągnięciu tych zobowiązań kredytowych, dlatego też rezerwa na ryzyko kredytowe powinna być zostać ujęta w uprzednio opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 9 pkt 5.5.I. Błąd został zatem skorygowany retrospektywnie, co miało wpływ na bilans, rachunek zysków i strat oraz niektóre informacje, głównie dotyczące klas instrumentów finansowych (Nota 56), wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (Nota 57) oraz ryzyka niewykonania zobowiązania (Nota 60).

Rachunek zysków i strat za poprzedni rok został przekształcony w celu odzwierciedlenia korekt rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych:

mln euro	1.01 - 31.12.2020, przed korektami	Modyfikacje spowodowane skorygowanym ujęciem rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.	1.01 - 31.12.2020, po korektach
Rezerwa na ryzyko kredytowe	-229	-36	-265
Wynik z działalności operacyjnej	840	-36	804
Zysk brutto	844	-36	808
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-170	10	-160
Zysk netto	674	-26	648
Zysk netto przypadający Volkswagen AG	674	-26	648

Bilans na dzień 1 stycznia 2020 r. został przekształcony w następujący sposób w celu odzwierciedlenia korekt rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

mln euro	1 stycznia 2020 r., przed korektami	Modyfikacje spowodowane skorygowanym ujęciem rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.	1 stycznia 2020 r., po korektach
Aktywa			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 870	0	1 871
Ogółem	68 445	0	68 445

mln euro	1 stycznia 2020 r., przed korektami	Modyfikacje spowodowane skorygowanym ujęciem rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.	1 stycznia 2020 r., po korektach
Kapitał własny i zobowiązania			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	1 992	-7	1 986
Pozostałe zobowiązania	370	26	396
Kapitał własny	10 027	-19	10 007
Zyski zatrzymane	1 223	-19	1 203
Ogółem	68 445	0	68 445

Bilans na dzień 31 grudnia 2020 r. został przekształcony w następujący sposób w celu odzwierciedlenia korekt rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

mln euro	31 grudnia 2020 r. przed korektami	Modyfikacje spowodowane skorygowanym ujęciem rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.	31 grudnia 2020 r., po korektach
Aktywa			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 719	1	1 720
Ogółem	66 941	1	66 942

mln euro	31 grudnia 2020 r. przed korektami	Modyfikacje spowodowane skorygowanym ujęciem rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.	31 grudnia 2020 r., po korektach
Kapitał własny i zobowiązania			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	1 847	-16	1 831
Pozostałe zobowiązania	171	62	233
Kapitał własny	10 313	-45	10 268
Zyski zatrzymane	1 511	-45	1 466
Ogółem	66 941	1	66 942

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za poprzedni rok zostało przekształcone w celu odzwierciedlenia korekt rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych:

mln euro	Modyfikacje spowodowane skorygowanym ujęciem rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.		
	1.01 - 31.12.2020, przed korektami	1.01 - 31.12.2020, po korektach	
Zysk brutto	844	-36	808
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	-199	36	-163
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 942	-	2 942
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec poprzedniego okresu	3 471	-	3 471
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 942	-	2 942
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	7 056	-	7 056

INFORMACJE NA TEMAT PRZESUNIĘĆ MIĘDZY ETAPAMI W RAMACH UZGODNIENIA WARTOŚCI BILANSOWYCH BRUTTO AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU, AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE, ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH I GWARANCJI FINANSOWYCH

Aby zwiększyć przejrzystość uzgadniania wartości bilansowych brutto w Nocie (60) Ryzyko niewykonania zobowiązania, jedynie portfele w momencie przeniesienia są obecnie wykorzystywane jako podstawa do prezentacji danych liczbowych w ramach przeniesień do pozycji Etapu 1, Etapu 2 i Etapu 3. Inne zmiany portfela, takie jak zwiększenia i wyksięgowania, przedstawiono w odrębnych pozycjach. W związku z tym dane liczbowe za poprzedni rok w uzgodnieniu wartości bilansowej brutto zostały skorygowane zgodnie z poniższym opisem.

W przypadku aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wartości bilansowe brutto w portfelach na Etapie 1 spadły o 10.313 mln EUR w poprzednim roku. Wartość ta obejmowała: 7.926 mln EUR związane z pozostałymi zmianami portfela w ramach Etapu 1, 3.708 mln EUR związane ze zmianą netto z przeniesienia wartości bilansowej brutto z Etapu 1 do innych etapów (korekta wartości z roku poprzedniego o +/-304 mln EUR w każdym przypadku) oraz 1.475 mln EUR związane ze zmianami podstawy konsolidacji. Wzrost wartości bilansowej brutto o 9.010 mln EUR na etapie 2 wynikał z efektu netto w wysokości 5.884 mln EUR związanego z pozostałymi zmianami portfela w ramach Etapu 2 i 3.209 mln EUR związanego z przeniesieniem wartości bilansowej brutto do Etapu 2 z innych etapów (korekta wartości z roku poprzedniego o +/-557 mln EUR w każdym przypadku). Na etapie 3 wartości bilansowe brutto wzrosły o 16 mln EUR, co można przypisać efektowi netto przeniesień do etapu 3 w wysokości 499 mln EUR oraz innym zmianom portfela w wysokości 483 mln EUR (w każdym przypadku korekta wartości z roku poprzedniego o +/-124 mln EUR).

W przypadku aktywów wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wartości bilansowe brutto w portfelach na etapie 1 wzrosły o 1.181 mln EUR w poprzednim roku. Wartość ta obejmowała: 1.257 mln EUR związane z pozostałymi zmianami portfela w ramach Etapu 1, 76 mln EUR związane ze zmianą netto z przeniesienia wartości bilansowej brutto z Etapu 1 do innych etapów (korekta wartości z roku poprzedniego o +/-75 mln EUR w każdym przypadku). Spadek wartości bilansowej brutto o 780 mln EUR na etapie 2 wynikał z efektu netto w wysokości 856 mln EUR związanego z pozostałymi zmianami portfela w ramach Etapu 2 i 76 mln EUR związanego z przeniesieniem wartości bilansowej brutto do Etapu 2 z innych etapów (korekta wartości z roku poprzedniego o +/-177 mln EUR w każdym przypadku).

W przypadku wartości bilansowej brutto zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych, korekta w ramach Etapu 1 wyniosła 1 mln EUR, a Etapu 3 - 1 mln EUR.

ZMIANY W DANYCH ZA POPRZEDNI ROK SPOWODOWANE ZMIANAMI ZASAD RACHUNKOWOŚCI

ZWIĘKSZENIA W KLASACH RATINGU RYZYKA NIEWYWIĄZANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ

Aby zwiększyć przejrzystość w odniesieniu do wymogów MSSF 7.35M, do prezentacji klas ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań dodano więcej szczegółów. Aby uzupełnić prezentację opartą na trzech kategoriach ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań, które są stosowane w Grupie Volkswagen, sprawozdawczość obejmuje obecnie również bardziej obszerną prezentację 16 klas ryzyka w skali wzorcowej. Ujawnia się również prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, które jest odpowiednim kryterium do celów klasyfikacji. Ta zmiana zasad rachunkowości jest również odzwierciedlona w informacjach ujawnionych w Nocie (60) Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań.

Wpływ pandemii Covid-19

Ogólnie rzecz biorąc, światowe rozprzestrzenianie się wirusa SARS-COV-2 nadal wywierało znaczący szkodliwy wpływ na wszystkie obszary społeczeństwa i gospodarki w 2021 r., chociaż rosnąca dostępność testów i szczepionek sprawiła, że niektóre ograniczenia i środki mogły zostać zniesione (przynajmniej na pewien czas).

Ze względu na pandemię Covid-19 w 2021 r. nadal generowano regularne sprawozdania na temat nowych transakcji, sytuacji ryzyka kredytowego, zrealizowanych wartości rezydualnych i odroczeń płatności. Szczególną uwagę zwracano na wpływ pandemii Covid-19 na sytuację w zakresie ryzyka i płynności w organizacji dilerów.

W kategoriach całego portfela grupy, sytuacja w zakresie ryzyka kredytowego w 2021 r. pozostawała ponownie pod wpływem pandemii Covid-19. Środki wprowadzone w poprzednim roku, aby uniknąć i złagodzić skutki gospodarcze pandemii Covid-19 dla klientów, takie jak odroczenia płatności i wsparcie dla organizacji dilerów zapewniane wspólnie z markami, miały pożądaną trwałą skutek i były stopniowo wycofywane w pierwszej połowie roku sprawozdawczego. Podjęte działania łagodziły potencjalne skutki pandemii Covid-19 dla ryzyka kredytowego Grupy. Ogólnie wyższy poziom niepewności szacunków spowodowany pandemią odnosi się przede wszystkim do prognozowanej jakości kredytowej, biorąc pod uwagę czynniki związane z przyszłością.

Ryzyko płynności na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH jest stabilne. Instrumenty finansowania pozostawały przez cały czas dostępne i stabilne.

EBC udostępnił dodatkową płynność na korzystnych warunkach w ramach swojego programu TLTRO III w celu zachęcenia banków do udzielania pożyczek konsumentom i przedsiębiorstwom podczas pandemii Covid-19. Volkswagen Bank GmbH uważa, że wsparcie to stanowi dotację rządową. W związku z tym spółka ujmuje dochód z tej dotacji rządowej w rozumieniu MSR 20 w pozycji „Dochód odsetkowy netto”. Przyjęto rynkową stopę procentową w wysokości 0,00 % dla scenariusza, w którym zidentyfikowano istnienie dotacji rządowej. Opiera się to na alternatywnych opcjach finansowania dostępnych dla Volkswagen Bank GmbH na rynku kapitałowym.

Następujące dwie korzyści zostały zidentyfikowane jako dotacje rządowe. Specjalna stopa procentowa wynosząca -0,5 % rocznie oraz premia za wzrost kredytów w określonych okresach. Wymogi dotyczące wzrostu związane z przyznaniem premii zostaną spełnione z wystarczającą pewnością lub zostały już potwierdzone dla Banku. Szczegółowe informacje można znaleźć w notach 32 i 44.

Obowiązkowe coroczne testy utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy, nazw marek i innych wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania wykazały potrzebę ujęcia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ze względu na zmniejszone oczekiwania w zakresie zysków wynikające z pandemii Covid-19. Patrz nota 38.

Więcej informacji na temat skutków pandemii Covid-19 można znaleźć w sprawozdaniu na temat pozycji gospodarczej oraz w sprawozdaniu na temat szans i zagrożeń zawartym w sprawozdaniu zarządu.

Skutki globalnych niedoborów w zakresie dostaw

Wyniki w roku 2021 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

rezydującej 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.

Skutki nowych i zmienionych MSSF

Volkswagen Bank GmbH zastosował wszystkie standardy sprawozdawczości finansowej przyjęte przez UE, jakie należało zastosować począwszy od roku obrotowego 2021.

Od dnia 1 stycznia 2021 r. obowiązkowe jest stosowanie postanowień Reformy referencyjnych stóp procentowych - Faza 2 (Zmiany MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16). Zmiany w ramach fazy 2 dotyczą kwestii sprawozdawczości finansowej, które mogą pojawić się w przypadku zastąpienia wskaźnika referencyjnych stóp procentowych alternatywnym wskaźnikiem. Zmiany wprowadzają praktyczne rozwiązania lub zwolnienia dotyczące modyfikacji aktywów finansowych, zobowiązań finansowych, zobowiązań leasingowych i zabezpieczeń. Jeżeli umowne przepływy pieniężne zostaną zmienione poprzez zastąpienie istniejącego wskaźnika referencyjnych stóp procentowych na zasadach równoważnych ekonomicznie w ramach bezpośredniej konsekwencji reformy wskaźnika referencyjnych stóp procentowych, zmiany takie należy uwzględnić poprzez dostosowanie efektywnej stopy procentowej bez bezpośrednich zysków lub strat z tytułu modyfikacji. Podobne praktyczne rozwiązanie wprowadzono poprzez zmiany MSSF 16 w celu uwzględnienia rachunkowości zobowiązań leasingowych. Ponadto zgodnie ze zmianami standardów nie trzeba likwidować powiązania zabezpieczającego po ekonomicznie równoważnym przejściu na nowy wskaźnik referencyjnej stopy procentowej; zabezpieczenie może być kontynuowane, pod warunkiem że dokumentacja zabezpieczenia zostanie odpowiednio zaktualizowana, a zabezpieczenie nadal spełnia pozostałe wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Na Grupę VW Bank GmbH miała wpływ reforma referencyjnych stóp procentowych, w dużej mierze z powodu przejścia z LIBOR na SONIA. W roku obrotowym 2021 Grupa Volkswagen Bank GmbH pomyślnie zakończyła przejście na wartość referencyjnej stopy procentowej SONIA dla transakcji istniejących na dzień sprawozdawczy. Ogólnie rzecz biorąc, przejście z LIBOR GBP na SONIA nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ponadto poprawka do MSSF 16 Leasing rozszerzyła możliwość stosowania przez leasingobiorców praktycznych rozwiązań przy ocenie, czy ulgi na wynajem wprowadzone w związku z pandemią Covid-19 stanowiły modyfikację leasingu. Podobnie jak w poprzednim roku, Grupa Volkswagen Bank GmbH nie korzysta z tej opcji.

Wyżej wspomniane postanowienia oraz inne zmienione postanowienia nie mają istotnego wpływu na pozycję finansową oraz wyniki finansowe Grupy Volkswagen Banku GmbH.

Nowe i zmienione MSSF, niezastosowane

Volkswagen Bank GmbH nie zastosował w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym następujących standardów sprawozdawczości finansowej, które zostały już wydane przez IASB, ale nie były jeszcze w 2021 roku przedmiotem obowiązkowego zastosowania.

Standard/interpretacja		Publikacja przez IASB	Wymóg stosowania ¹	Przyjęte przez UE	Spodziewany wpływ
MSSF 3	Aktualizacja odniesień do ram koncepcyjnych	14 maja 2020 r.	1 stycznia 2022 r.	Tak	Brak istotnego wpływu
MSSF 17	Umowy ubezpieczenia	18 maja 2017 r.	1 stycznia 2023 r.	Tak ²	Szczegółowy opis po przeglądzie w tabeli
MSSF 17	Umowy ubezpieczeniowe – Zmiany w MSSF 17	25 czerwca 2020 r.	1 stycznia 2023 r.	Tak ²	Szczegółowy opis po przeglądzie w tabeli
MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań	23 stycznia 2020 r.	1 stycznia 2023 r.	Nie	Brak istotnego wpływu
MSR 1	Informacje dotyczące zasad rachunkowości	12 lutego 2021 r.	1 stycznia 2023 r.	Nie	Pewne zmiany informacji w notach oparte na zmienionych wymogach
MSR 8	Definicja szacunków rachunkowych	12 lutego 2021 r.	1 stycznia 2023 r.	Nie	Brak istotnego wpływu
MSR 12	Odroczony podatek związany z aktywami i pasywami wynikającymi z jednej transakcji	7 maja 2021 r.	1 stycznia 2023 r.	Nie	Brak istotnego wpływu
MSR 16	Rzeczowe aktywa trwałe - Wpływy przed zamierzonym użyciem	14 maja 2020 r.	1 stycznia 2022 r.	Tak	Brak istotnego wpływu
MSR 37	Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe Umowy przynoszące straty - Koszt realizacji umowy	14 maja 2020 r.	1 stycznia 2022 r.	Tak	Brak istotnego wpływu
	Roczne zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020 ³	14 maja 2020 r.	1 stycznia 2022 r.	Tak	Brak istotnego wpływu

1 Pflicht zur erstmaligen Anwendung aus Sicht der Volkswagen Bank GmbH

2 Zatwierdzenie UE obejmuje opcję, która zwalnia przedsiębiorstwa z obowiązku wyceny w niektórych przypadkach.

3 Niewielkie zmiany w zakresie MSSF (MSSF 1, MSSF 9 i MSR 41)

Zasady rachunkowości

1. Podstawowe zasady

Wszystkie podmioty uwzględnione w podstawie konsolidacji sporządziły swoje roczne sprawozdania finansowe na 31 grudnia 2021 roku.

Sprawozdawczość finansowa Grupy Volkswagen Banku GmbH jest zgodna z MSSF 10 i oparta jest na standardowych zasadach rachunkowości.

Jeżeli nie stwierdzono inaczej, kwoty podano w milionach euro (mln euro). Wszystkie zaprezentowane kwoty zostały zaokrąglone i w związku z tym po ich zsumowaniu możliwe są niewielkie rozbieżności. Kwoty mniejsze niż 0,5 mln EUR zaokrąglą się do 0, podczas gdy „-” stosuje się, jeżeli nie ma odpowiedniej kwoty.

Aktywa i zobowiązania uporządkowane są ogólnie według kryterium płynności zgodnie z MSR 1.60.

2. Podstawa konsolidacji

Poza Volkswagen Bankiem GmbH, skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie znaczące niemieckie i zagraniczne podmioty zależne, w tym wszystkie jednostki strukturyzowane, które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez Bank. Ma to miejsce, gdy Volkswagen Bank GmbH sprawuje bezpośrednią lub pośrednią kontrolę nad potencjalnymi podmiotami zależnymi poprzez prawa głosu lub podobne prawa, otrzymuje lub posiada uprawnienia do otrzymania dodatknych lub ujemnych zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w potencjalne podmioty zależne oraz jest w stanie wykorzystać swoje uprawnienia, by wywierać na takie zwroty wpływ. W przypadku jednostek strukturyzowanych konsolidowanych w ramach Grupy Volkswagen Banku GmbH Bank nie posiada inwestycji kapitałowych, niemniej jednak ustala główne odpowiednie działania pozostające po stworzeniu struktury i tym samym wpływa na swoje własne zmienne zwroty. Celem jednostek strukturyzowanych jest ułatwienie realizacji transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami zawieranych, by sfinansować usługi finansowe.

Podmioty zależne są konsolidowane od dnia wejścia w życie kontroli do dnia, w którym kontrola taka przestaje istnieć. Podmioty zależne, których działalność została uśpiona lub osiągnięte niewielkie wyniki oraz które samodzielnie i łącznie mają niewielkie znaczenie w prezentacji prawdziwego i rzetelnego obrazu pozycji finansowej, wyników finansowych i przepływów pieniężnych Grupy Volkswagen Banku GmbH, nie podlegają konsolidacji. Są one uznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w ramach aktywów finansowych według kosztów, z uwzględnieniem wszelkich niezbędnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości lub ich odwróceń.

Do księgowania istotnych podmiotów, w których Volkswagen Bank GmbH ma bezpośrednio lub pośrednio możliwość wywierać znaczący wpływ na decyzje finansowe i operacyjne (podmioty stowarzyszone) lub które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez Volkswagen Bank GmbH (wspólne przedsięwzięcia), stosuje się metodę praw własności. W ramach wspólnych przedsięwzięć uwzględniane są także podmioty, w których Grupa Volkswagen Banku GmbH kontroluje większość praw głosu, ale których umowy partnerskie lub statuty przewidują, że kluczowe decyzje mogą być podejmowane wyłącznie jednogłośnie. Podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia o nieistotnym znaczeniu nie są księgowane zgodnie z metodą praw własności, ale są wykazywane w ramach aktywów finansowych według kosztów, z uwzględnieniem wszelkich niezbędnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości lub ich odwróceń.

SKŁAD GRUPY VW BANK GMBH

Skład Grupy Volkswagen Banku GmbH prezentuje tabela poniżej:

	2021	2020
Volkswagen Bank GmbH i skonsolidowane podmioty zależne		
Niemcy	1	1
Międzynarodowe ¹	6	9
Podmioty zależne uznawane w aktywach finansowych		
Niemcy	-	-
Międzynarodowe ²	1	1
Podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności		
Niemcy	1	1
Pozostałe kraje	2	2
Podmioty stowarzyszone, wspólne przedsięwzięcia i inwestycje kapitałowe uznawane w aktywach finansowych		
Niemcy	-	1
Pozostałe kraje	2	2
Ogółem	13	17

1 Są to jednostki strukturyzowane. Dodano dane liczbowe za poprzedni rok.

2 Dotyczy to Volkswagen Bank RUS, Moskwa, spółki w pełni skonsolidowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen AG, Wolfsburg.

Lista wszystkich udziałów zgodnie z ust. 313(2) HGB i zgodnie z MSSF 12.10 oraz MSSF 12.21 została włączona jako załącznik do informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Volkswagen Bank GmbH posiada za granicą osiem (w poprzednim roku: osiem) oddziałów. Na dzień sporządzenia bilansu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skonsolidowano sześć jednostek strukturyzowanych (poprzedni rok: dziewięć); łącznie obejmowały one osiem (poprzedni rok: jedenaście) przedziałów.

Poniższe sekcje przedstawiają informacje na temat zmian w składzie Grupy Volkswagen Bank GmbH.

PODMIOTY ZALÉŻNE

Zmiany w jednostkach zależnych dotyczyły wyłącznie jednostek strukturyzowanych. Podmiot Driver France FCT, w likwidacji, Pantin, został wykreślony z listy udziałów w roku sprawozdawczym. Driver España Four, w likwidacji, Fondo de Titulización, Madryt i Driver España Five, Fondo de Titulización, Madryt, również zostały zlikwidowane odpowiednio w dniach 7 czerwca 2021 r. i 10 grudnia 2021 r. Driver Italia One S.r.l., Mediolan, znajduje się w stanie likwidacji od dnia 22 marca 2021 r.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Ze skutkiem od dnia 24 marca 2021 r. zlikwidowano paydirekt Beteiligungsgesellschaft privater Banken mbH w likwidacji, Berlin, podmiot, w którym Volkswagen Bank GmbH posiadał inwestycję kapitałową w wysokości 2,02%.

Opisane powyżej zmiany nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki finansowe Grupy VW Bank GmbH w roku sprawozdawczym.

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA ZGODNIE Z MSSF 12

Z perspektywy Grupy wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności należy prezentować osobno, ponieważ ze względu na ich rozmiar są one uznawane za istotne w dniu sporządzenia sprawozdania. Przedsięwzięcia te mają strategiczne znaczenie dla Grupy Volkswagen Banku GmbH.

Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH z siedzibą w Braunschweig

Spółka Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH z siedzibą w Braunschweig jest dostawcą usług specjalizującym się w technologii informatycznej, w tym w szczególności w rozwoju i obsłudze systemów.

DFM N.V. z siedzibą w Amersfoort

Spółka DFM N.V. z siedzibą w Amersfoort w Holandii jest instytucją finansową oferującą produkty finansowe dla pojazdów Grupy Volkswagen na rzecz holenderskich klientów firmowych i prywatnych, a tym samym pomaga promować sprzedaż pojazdów w Grupie Volkswagen. Volkswagen Bank GmbH i jego partner w tym wspólnym przedsięwzięciu - spółka Pon-Holdings B.V. - zawarły umowę o długoterminowym strategicznym partnerstwie.

Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratislava

Spółka Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o. i jej podmiot zależny Volkswagen Finančné služby Maklerska s.r.o. z siedzibą w Bratisławie na Słowacji są dostawcami usług finansowych zajmującymi się sprzedażą i przetwarzaniem produktów usług finansowych innych podmiotów, a zatem pomagają promować sprzedaż pojazdów w Grupie Volkswagen. Volkswagen Bank GmbH i jego partner w tym wspólnym przedsięwzięciu - spółka Porsche Bank AG z siedzibą w Salzburgu - zawarły umowę o długoterminowym strategicznym partnerstwie.

Tabela poniżej podsumowuje dane finansowe wspólnych przedsięwzięć w oparciu o 100%:

mln euro	DFM N.V. (HOLANDIA)		VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES DIGITAL SOLUTIONS GMBH (NIEMCY)		VOLKSWAGEN FINANČNÉ SLUŽBY SLOVENSKO S.R.O. (SŁOWACJA)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Udział w procentach	60%	60%	51%	51%	58%	58%
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	58	34	1	2
Kredyty na rzecz i należności od klientów	2 120	2 010	28	48	409	457
Aktywa będące przedmiotem leasingu	-	-	-	-	48	49
Inne aktywa	68	30	159	151	9	16
Ogółem	2 188	2 040	245	233	467	525
w tym: aktywa trwałe	636	583	139	130	349	365
w tym: aktywa obrotowe	1 552	1 457	106	103	118	159
w tym: środki pieniężne	-	-	0	0	1	2
Zobowiązania wobec banków	1 829	1 702	-	8	365	441
Zobowiązania wobec klientów	95	89	78	64	14	8
Pozostałe zobowiązania	2	14	7	12	4	4
Kapitał własny	261	234	160	150	84	72
Ogółem	2 188	2 040	245	233	467	525
w tym: zobowiązania długoterminowe	270	116	1	3	92	132
w tym: zobowiązania krótkoterminowe	1 657	1 689	84	81	292	320
w tym: długoterminowe zobowiązania finansowe	270	116	-	-	90	131
w tym: krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 655	1 675	78	71	288	317
Przychody	54	54	878	831	85	79
w tym: przychody odsetkowe	51	51	-	-	16	17
Wydatki	-20	-22	-860	-794	-70	-79
w tym: koszty odsetkowe	-2	-3	-1	-1	-1	-1
w tym: amortyzacja	-1	-1	-30	-35	-11	-12
Zysk/strata z działalności kontynuowanej, przed opodatkowaniem	35	32	18	37	15	-1
Obciążenie lub dochody z tytułu podatku dochodowego	-8	-8	-8	2	-3	-1
Zysk/strata z działalności kontynuowanej, po odliczeniu podatku	27	24	10	38	12	-1
Zysk/strata z działalności zaniechanej, po odliczeniu podatku	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	27	24	10	38	12	-1
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-	-	-

Uzgodnienie danych finansowych z wartością bilansową inwestycji wycenianych według praw własności:

mln euro	DFM N.V. (Holandia)	Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH (Niemcy)	Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o. (Słowacja)
2020			
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 1.01.2020	210	94	66
Zysk/strata	24	38	-1
Inne całkowite dochody	-	-	-
Zmiana kapitału zakładowego	-	-	-
Zmiana w związku z wydzieleniem spółek	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-
Dywidenda	-	-	-
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 31.12.2020	234	150	72
Udział kapitału własnego	140	76	42
Wartość firmy	19	0	-
Wartość bilansowa udziału kapitału własnego na 31.12.2020	160	76	42
2021			
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 1.01.2021	234	150	72
Zysk/strata	27	10	12
Inne całkowite dochody	-	-	-
Zmiana kapitału zakładowego	-	-	-
Zmiana w związku z wydzieleniem spółek	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-
Dywidenda	-	-	-
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 31.12.2021	261	160	84
Udział kapitału własnego	156	82	49
Wartość firmy	0	0	-3
Wartość bilansowa udziału kapitału własnego na 31.12.2021	156	82	46

Nie odnotowano żadnych nieuznanych strat z tytułu udziałów we wspólnych przedsięwzięciach. Grupa nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych wobec wspólnych przedsięwzięć.

PODMIOTY STOWARZYSZONE

Spółka Credi2 GmbH z siedzibą w Wiedniu, Austria, zajmuje się opracowaniem aplikacji oprogramowania do przetwarzania produktów kredytowych i procedur cyfrowych umożliwiających składanie wniosków produktowych przez klientów online. Taka inwestycja kapitałowa w Credi2 GmbH przyspiesza cyfryzację modelu działalności Volkswagen Bank GmbH. Spółka zależna C2 Circle GmbH z Monachium opracowuje i zarządza modelami biznesowymi, koncentrując się w szczególności na sprzedaży, wprowadzaniu, wynajmowaniu i finansowaniu smartfonów, tabletów, laptopów, zegarków i innych urządzeń elektronicznych, wraz z akcesoriami i powiązanymi usługami, dla klientów końcowych we współpracy z firmami handlowymi i producentami.

GRUPA DO ZBYCIA

W poprzednim roku oddział Volkswagen Bank GmbH w Dublinie w Irlandii został zamknięty ze skutkiem od 30 czerwca 2020 r. Wcześniej w dniu 31 marca 2020 r. nieregulowana działalność (obejmująca głównie leasing finansowy i finansowanie dealerów) Volkswagen Bank GmbH, oddział w Irlandii została sprzedana Volkswagen Financial Services Ireland Ltd., Dublin, Irlandia, spółce zależnej należącej w całości do Volkswagen Financial Services AG, Braunschweig, w zamian za wynagrodzenie w wysokości 1,328 mln EUR, a pozostała działalność oddziału została przeniesiona do Volkswagen Bank GmbH w dniu 1 marca 2020 r.

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe aktywów i pasywów na dzień wyksięgowania (31 marca 2020 r.):

mln euro	Wartości bilansowe zgodnie z MSSF na dzień wyksięgowania
Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu:	1 244
Kredyty dla dilerów	185
Leasing	1 039
Inne kredyty i należności	20
Inne aktywa	3
Aktywa ogółem	1 247
Zobowiązania wobec klientów	6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2
Pasywa ogółem	8
Aktywa netto	1 239

Zysk w wysokości 89 mln EUR zrealizowano ze sprzedaży, a kwotę tę ujęto w innych dochodach z działalności operacyjnej w poprzednim roku.

Zbycie stanowiło część wewnątrzgrupowych projektów restrukturyzacyjnych, które stanowiły kontynuację prac rozpoczętych w 2016 roku w celu przeorganizowania działu Usług Finansowych Volkswagen. W ramach restrukturyzacji europejską działalność kredytową i depozytową połączono w ramach Volkswagen Banku GmbH i systematycznie wyodrębniano z innych obszarów działalności w spółce Volkswagen Financial Services AG.

3. Metody konsolidacji

Aktywa i zobowiązania niemieckich i międzynarodowych podmiotów uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano zgodnie z jednolitymi zasadami rachunkowości mającymi zastosowanie w całej Grupie Volkswagen Banku GmbH. W przypadku inwestycji wycenianych według praw własności proporcjonalny kapitał własny ustalono na podstawie tych samych zasad rachunkowości. Odpowiednie dane pobrano z najnowszego zbadanego rocznego sprawozdania finansowego danego podmiotu.

Przejęcia zaksięgowano poprzez skompensowanie wartości bilansowych inwestycji kapitałowych z proporcjonalną kwotą przeszacowanego kapitału własnego podmiotów zależnych na dzień przejęcia lub pierwszego uwzględnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w późniejszych okresach.

Gdy podmioty zależne konsolidowane są po raz pierwszy, aktywa i zobowiązania wraz z warunkową zapłatą uznawane są według wartości godziwej w dniu przejęcia. Kolejne zmiany wartości godziwej warunkowej zapłaty nie prowadzą z reguły do korekty wyceny na dzień przejęcia. Koszty związane z przejęciem, które nie stanowią kosztów transakcji kapitałowych, nie powiększają ceny zakupu, ale są uznawane jako wydatki. Wartość firmy powstaje, gdy cena zakupu inwestycji przekracza wartość godziwą zidentyfikowanych aktywów pomniejszoną o zobowiązania. Więcej informacji na temat późniejszego uznania wartości firmy przedstawiono w notcie (12). Jeżeli cena zakupu inwestycji jest mniejsza niż wartość netto ustalonych aktywów i zobowiązań, różnicę uznaje się w rachunku zysków i strat w roku przejęcia. Wartość firmy księgowana jest w podmiotach zależnych w ich walucie funkcjonalnej.

Aktywa netto uznane według wartości godziwej w ramach transakcji przejęcia podlegają amortyzacji w odpowiednim okresie użytkowania. Jeżeli okres użytkowania jest nieokreślony, ewentualny wymóg dotyczący uznania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ustalany jest na poziomie odpowiednich aktywów przy użyciu procedury podobnej do tej stosowanej w odniesieniu do wartości firmy. W przypadku wykrycia w trakcie alokacji ceny zakupu jakichkolwiek ukrytych rezerw i obciążeń w uznanych aktywach i zobowiązaniach, pozycje te podlegają umorzeniu w całym pozostałym okresie wymagalności.

Wyżej opisanej metody przejęcia nie stosuje się, gdy podmioty zależne zostały dopiero utworzone, gdyż w momencie uwzględnienia w konsolidacji nowo utworzonych podmiotów zależnych nie istnieje ich wartość firmy ani ujemna wartość firmy. Aktywa i zobowiązania podmiotów zależnych są uznawane według wartości na dzień pierwszej konsolidacji.

W ramach konsolidacji uznanie i wycena wynikające z niezależności poszczególnych spółek korygowane są, tak by prezentowano je tak, jakby należały do jednej jednostki gospodarczej. Z konsolidacji eliminuje się kredyty/należności, zobowiązania, dochody i wydatki dotyczące relacji firmowych pomiędzy skonsolidowanymi podmiotami. Transakcje wewnątrzgrupowe przeprowadzane są zgodnie z zasadą ceny rynkowej. Ewentualne zyski lub straty wewnątrzgrupowe są eliminowane. W przypadku transakcje konsolidacyjnych uznanych w rachunku zysków i strat uznawane są podatki odroczone.

4. Przeliczenia walutowe

Transakcje w walucie obcej są przeliczane w indywidualnym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Banku GmbH oraz jego skonsolidowanych podmiotów zależnych według kursów obowiązujących w dniu transakcji. Pozycje pieniężne w walutach obcych uznawane są w bilansie według kursu średniego na dzień zamknięcia, a powiązane zyski i straty uznawane są w rachunku zysków i strat.

Zagraniczne oddziały i podmioty zależne, które wchodzą w skład Grupy Volkswagen Banku GmbH, są niezależnymi jednostkami, których sprawozdania finansowe przelicza się zgodnie z zasadą waluty funkcjonalnej. Aktywa i pasywa, bez kapitału własnego, należy zatem przeliczyć według kursu zamknięcia. Z wyjątkiem pozycji dochodów i wydatków uznanych w innych całkowitych dochodach, kapitał własny przeliczany jest według kursów historycznych. Do czasu zbycia danego podmiotu zależnego powstałe różnice kursowe z tytułu przeliczenia zagranicznych operacji są uznawane w innych całkowitych dochodach i są prezentowane jako osobna pozycja w kapitale własnym.

Dane przeliczeniowe w zestawieniu zmian w aktywach obrotowych przeliczane są na euro według miesięcznych kursów średnich za odpowiednie miesiące transakcji bazowych. Do uzgodnienia przeniesień przeliczonych według średniego kursu spot na dzień sporządzenia sprawozdania za poprzedni rok oraz danych transakcji przeliczonych według kursów średnich wraz z saldami końcowymi przeliczonymi według średniego kursu spot na dzień sporządzenia sprawozdania wykorzystywana jest osobna pozycja „Różnice kursowe”.

Pozycje w rachunku zysków i strat przeliczane są na euro według miesięcznych kursów średnich za odpowiednie miesiące transakcji bazowych.

Poniższa tabela przedstawia zastosowany średni kurs spot na koniec dnia oraz, do celów informacyjnych, nieważone średnie kursy za dany rok, wyliczone na podstawie średnich miesięcznych stosowanych kursów.

		BILANS, ŚREDNI KURS SPOT 31.12.		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, KURS ŚREDNI	
		2021	2020	2021	2020
	€1 =				
Zjednoczone Królestwo	GBP	0,84000	0,89925	0,85964	0,88932
Polska	PLN	4,59425	4,55615	4,56647	4,44411

5. Ujmowanie przychodów i kosztów

Przychody i koszty uznaje się zgodnie z zasadą memoriałową i wykazuje w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ma miejsce zasadnicza część danej transakcji.

Dochody odsetkowe uznawane są w rachunku zysków i strat zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dochody z działalności finansowej uwzględniane są w dochodach odsetkowych z tytułu transakcji kredytowych i transakcji na papierach wartościowych, a dochody z leasingu w rachunku zysków i strat w pozycji „dochody z transakcji leasingowych”. Przychody z leasingu wynikające z umów leasingu operacyjnego są uznawane liniowo w całym okresie leasingowania. Płatności warunkowe wynikające z leasingu finansowego i leasingu operacyjnego uznaje się w momencie spełnienia warunków zapłaty warunkowej.

W Grupie Volkswagen Banku GmbH koszty zawarcia umów podlegają kapitalizacji i amortyzacji liniowej w całym okresie obowiązywania umowy wyłącznie wtedy, gdy okres obowiązywania podstawowej umowy wynosi co najmniej rok i kosztów tych nie poniesiono by, gdyby dana umowa nie zmaterializowała się. Koszty związane z zawarciem umowy, które powstałyby nawet w przypadku, gdyby dana umowa nie została podpisana, są ujmowane w momencie poniesienia.

Wydatki związane z finansowaniem transakcji finansowych i leasingowych wykazywane są w ramach wydatków odsetkowych.

Zyski ze sprzedaży używanych pojazdów poleasingowych są ujmowane, gdy nabywca nabywa prawo własności do danego pojazdu, podobnie jak miało to miejsce w poprzednim roku. Zyski wykazuje się w pozycji „Przychody z transakcji leasingowych”. Koszty poniesione w związku ze zbyciem używanych pojazdów poleasingowych ujmuje się w pozycji amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych

W przypadku umów serwisowych, takich jak umowy utrzymania lub przeglądu, przychody uznawane są w oparciu o procent realizacji lub liniowo, w zależności od rodzaju wykonywanej usługi. Procent ukończenia z reguły obliczany jest poprzez uwzględnienie usług wykonanych do dnia sporządzenia sprawozdania jako procent całkowitych przewidzianych usług (tj. w oparciu o rezultaty). Jeżeli klient płaci za usługi z góry, Grupa uznaje odpowiednie zobowiązanie umowne do czasu wykonania odpowiedniej usługi.

Dochody z opłat i prowizji netto uwzględniają dochody i wydatki z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego oraz opłaty i prowizje firm finansowych i firm oferujących usługi finansowe. Dochody z opłat i prowizji z polis pośrednictwa ubezpieczeniowego uznaje się zgodnie z ustaleniami umownymi z ubezpieczycielami w momencie wystąpienia uprawnienia, tj. gdy ubezpieczającemu naliczana jest powiązana składka. Inne przychody z tytułu opłat i prowizji za usługi w danym momencie są ujmowane w dniu wykonania. W przypadku usług świadczonych w danym okresie dochód ujmuje się na dzień sprawozdawczy zgodnie z etapem realizacji.

Koszty opłat i prowizji wynikające z prowizji od sprzedaży finansowej, które nie są uwzględniane poprzez efektywną stopę procentową bazowych aktywów finansowych, są w pełni księgowane w dniu wykonania.

Dywidenda wykazywana jest w dniu ustalenia uprawnienia, tj. z zasady w dniu zatwierdzenia uchwały o wypłacie dywidendy.

6. Podatki dochodowe

Aktywa i rezerwy z tytułu bieżących podatków dochodowych wyceniane są według stawek podatkowych, jakie mają być stosowane w związku ze zwrotem od organów skarbowych lub zapłatą na rzecz organów skarbowych. Bieżące podatki dochodowe z reguły są wykazywane bez kompensacji. Grupa uznaje zobowiązania na potencjalne ryzyko podatkowe z wykorzystaniem najlepszych szacunków.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku uznaje się w odniesieniu do tymczasowych różnic pomiędzy wartościami bilansowymi w bilansie skonsolidowanym a tymi w podstawie podatkowej, w odniesieniu do przeniesienia strat podatkowych oraz ulg podatkowych, pod warunkiem że przewiduje się, że można je wykorzystać. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku uznaje się w odniesieniu do podlegających opodatkowaniu tymczasowych różnic pomiędzy wartościami bilansowymi w bilansie skonsolidowanym a tymi w podstawie podatkowej (koncepcja tymczasowa).

Te aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku ujmuje się w kwocie oczekiwanego zwrotu podatku lub kosztu w kolejnych latach podatkowych na podstawie stawki podatkowej, która ma być zastosowana w momencie odzyskania składnika aktywów lub rozliczenia zobowiązania. Aktywa z tytułu odroczonego podatku uznaje się, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że przyszłe wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu będą generowane w tej samej jednostce podatkowej, w odniesieniu do której można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku. Jeżeli odzyskanie aktywów z tytułu odroczonego podatku w uzasadnionym okresie nie jest już prawdopodobne, tworzone są odpisy aktualizujące z tytułu wyceny.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku o takich samych okresach wymagalności oraz wobec tych samych organów

skarbowych podlegają kompensacji.

7. Rezerwa pieniężna

Rezerwa pieniężna księgowana jest według kwoty nominalnej.

8. Instrumenty finansowe

Instrument finansowy to każda umowa, za sprawą której powstaje składnik aktywów finansowych jednego podmiotu i zobowiązanie finansowe lub instrument kapitałowy drugiego podmiotu.

W przypadku regularnych zakupów lub regularnej sprzedaży instrumenty finansowe zazwyczaj uznawane są w dniu rozliczenia, tj. w dniu dostarczenia aktywów. Wyjątek od tej zasady powstaje w związku z księgowaniem instrumentów pochodnych, które są zawsze ujmowane w dniu transakcji.

Aktywa finansowe są klasyfikowane i wyceniane na podstawie modelu działalności podmiotu i struktury jego przepływów pieniężnych.

MSSF 9 dzieli aktywa finansowe na następujące kategorie:

- > Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej uznawane przez wynik finansowy
- > Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)
- > Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty kapitałowe) oraz
- > Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

- > Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- > Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

W Grupie Volkswagen Banku GmbH wyżej przedstawione kategorie przydzielane są do pozycji „aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu” lub „aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej”.

W Grupie Volkswagen Banku GmbH nie stosuje się dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych opcji wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe są z reguły wykazywane według nieskompensowanej wartości brutto. Kompensacja stosowana jest wyłącznie wtedy, gdy w czasie obecnym kompensacja kwot jest dla Grupy Volkswagen Banku GmbH prawnie dopuszczalna oraz w praktyce istnieje zamiar rozliczenia netto.

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu utrzymywane są w ramach modelu działalności, którego celem jest utrzymanie aktywów finansowych, by zgromadzić umowne przepływy pieniężne (model „utrzymywanie w celu gromadzenia”). Umowne przepływy pieniężne z tytułu takich aktywów finansowych obejmują wyłącznie płatności kapitałowe i odsetkowe od zaległej kwoty kapitału, tak by spełnione było kryteriów przepływów pieniężnych.

Zobowiązania finansowe wyceniane są według amortyzowanego kosztu, chyba że są to instrumenty pochodne.

Koszt amortyzowany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych to kwota:

- > Według której takie aktywa lub zobowiązania wycenia się w momencie początkowego ujęcia,
- > Pomniejszona o spłatę kapitału,
- > Skorygowana - w przypadku aktywów finansowych - o uznane odpisy aktualizujące z tytułu wyceny, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości lub brak możliwości odzyskania oraz
- > Powiększona lub pomniejszona o umorzenie ewentualnej różnicy pomiędzy kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności (premią, rabatem) zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty wynikające ze zmian kosztu zamortyzowanego uznaje się w wyniku finansowym, z uwzględnieniem wpływu zmian na kursy walutowe.

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY (INSTRUMENTY DŁUŻNE)

Aktywa finansowe (instrumenty dłużne) wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody utrzymywane są w modelu działalności, którego celem jest zgromadzenie umownych przepływów pieniężnych i sprzedaż aktywów finansowych (model „utrzymywane w celu gromadzenia i sprzedaży”). Umowne przepływy pieniężne z tytułu takich aktywów finansowych obejmują wyłącznie płatności kapitałowe i odsetkowe od zaległej kwoty kapitału.

Zmiany wartości godziwej takich aktywów finansowych uznaje się w innych całkowitych dochodach (uwzględniając podatki odroczone), do czasu gdy takie aktywa finansowe zostaną uznane za wyksięgowane. Dopiero wtedy skumulowane zyski lub straty są przenoszone do wyniku finansowego.

Zmiany kosztu zamortyzowanego, takie jak odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, odsetki ustalone zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej i zyski lub straty walutowe są uznawane w wyniku finansowym ze skutkiem natychmiastowym.

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Aktywa finansowe (instrumenty dłużne), dla których kryterium przepływów pieniężnych nie zostało spełnione lub które objęte są modelem działalności, którego celem jest sprzedaż takich aktywów w celu zrealizowania przepływów pieniężnych (model działalności typu „sprzedaż”), wraz z instrumentami pochodnymi, wyceniane są według wartości godziwej przez wynik finansowy.

To samo dotyczy zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

W przypadku tego typu aktywów i zobowiązań finansowych wszelkie zmiany wartości godziwej są ujmowane w wyniku finansowym

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY (INSTRUMENTY KAPITAŁOWE)

W Grupie Volkswagen Banku GmbH aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe wycenia się według wartości godziwej przez inne całkowite dochody w ramach opcji „wartość godziwa poprzez ICD”, chyba że są one przeznaczone do obrotu. Skumulowane zyski lub straty z przeszacowania podlegają przeniesieniu w momencie wyksięgowania do zysków zatrzymanych, a nie do rachunku zysków i strat (tj. nie podlegają przekwalifikowaniu do wyniku finansowego).

KREDYTY I NALEŻNOŚCI

Kredyty dla banków i należności od banków oraz kredyty dla klientów i należności od klientów uruchomione przez Bank są z zasady uznawane według amortyzowanego kosztu zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Zyski lub straty wynikające ze zmian kosztu amortyzowanego uznaje się w wyniku finansowym, z uwzględnieniem wpływu zmian na kursy walutowe.

W indywidualnych przypadkach niektóre kredyty dla klientów i należności od klientów są uznawane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ponieważ nie spełnione zostało kryterium przepływów pieniężnych. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej uznawane są w wyniku finansowym w ramach zysków lub strat netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Z punktu widzenia istotności krótkoterminowe nieoprocentowane kredyty i należności (do jednego roku) nie podlegają zdyskontowaniu i w związku z tym dyskonto nie podlega wyksięgowaniu.

Kredyty i należności podlegają zasadniczo wyśięgowaniu w momencie spłaty lub rozliczenia. Nie istnieją żadne przesłanki do wyśięgowania kredytów/należności z tytułu transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami przeprowadzonych przez Grupę.

Zasady rachunkowości dotyczące należności od klientów przypisanych do działalności leasingowej opisano w notce (13) Leasing.

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Pozycja bilansowa „papiery wartościowe przeznaczone do obrotu” obejmuje głównie inwestycje zasobów w formie papierów wartościowych o stałym dochodzie wyemitowanych przez sektor publiczny i prywatny oraz papiery wartościowe zabezpieczone aktywami wyemitowane przez nieskonsolidowane podmioty specjalnego przeznaczenia.

Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami uwzględniane są w kategorii aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Papiery wartościowe o stałym dochodzie uwzględniane są w kategorii aktywów finansowych (instrumentów dłużnych) wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Odpisy aktualizujące z tytułu wyceny papierów

wartościowych przeznaczonych do obrotu uznawane są w wyniku finansowym jako „rezerwa na ryzyko kredytowe”. Odsetki ustalone zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej oraz skutki zmian kursów walutowych są również uznawane w wyniku finansowym. Ponadto różnice pomiędzy kosztem zamortyzowanym a wartością godziwą wynikające z przeszacowania papierów wartościowych o stałym dochodzie są uznawane w innych całkowitych dochodach, z uwzględnieniem podatków odroczonej.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Inwestycje kapitałowe uwzględnione w pozycji bilansowej „inna aktywa finansowe” wycenia się jako instrumenty kapitałowe z zasady według wartości godziwej przez inne całkowite dochody w ramach opcji „wartość godziwa poprzez ICD”. Ponieważ inwestycje kapitałowe stanowią strategiczne inwestycje finansowe, klasyfikacja taka gwarantuje ich sensowniejszą prezentację.

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Pochodne instrumenty finansowe obejmują instrumenty pochodne wykorzystywane w efektywnych zabezpieczeniach oraz instrumenty pochodne nieoznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej i zostały zaprezentowane osobno w notach (35) i (47).

Wartość godziwą ustala się przy pomocy oprogramowania dokonującego wyceny w systemach informatycznych przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem korekty wartości kredytowej i korekty wartości debetowej.

W Grupie Volkswagen Banku GmbH podmioty zawierają transakcje zabezpieczające wyłącznie w ramach procesu zarządzania ryzykiem stopy procentowej i/lub ryzykiem walutowym.

Instrumenty pochodne wykorzystywane są jako instrumenty zabezpieczające w celu zabezpieczenia wartości godziwych lub przyszłych przepływów pieniężnych (zabezpieczone pozycje). Zgodnie z MSSF 9 rachunkowość zabezpieczeń stosowana jest wyłącznie w przypadku zabezpieczeń, których skuteczność można potwierdzić, zarówno w momencie oznaczenia, jak i później. Grupa Volkswagen Banku GmbH dokumentuje wszystkie relacje pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a zabezpieczanymi pozycjami.

W przypadku stosowania zabezpieczeń wartości godziwej zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego oznaczonego jako instrument zabezpieczający wartość godziwą uznanych aktywów lub zobowiązań (zabezpieczona pozycja) uznaje się w wyniku finansowym w ramach zysku lub straty netto z tytułu zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej zabezpieczonej pozycji, w związku z którymi minimalizowane jest ryzyko, są także wykazywane w wyniku finansowym w tej samej pozycji. Skutki zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zabezpieczanej pozycji na wynik finansowy równoważą się nawzajem w zależności od zakresu skuteczności zabezpieczenia. Zyski lub straty wynikające z nieskuteczności zabezpieczenia wartości godziwej są także uznawane w zyskach i stratach z zabezpieczeń.

W przypadku instrumentów pochodnych oznaczonych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych w ramach zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz spełniających odpowiednie kryteria, zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego uznaje się w oddzielnych pozycjach innych całkowitych dochodów. Oznaczoną efektywną część uznaje się w innych całkowitych dochodach w ICD I. Zarówno nieefektywna część zmiany wartości godziwej, jak i przekwalifikowanie (uznania zabezpieczonej pozycji) zmian wartości godziwej uznanych wcześniej w innych całkowitych dochodach wpływa na przychody z zysków lub strat netto lub straty z zabezpieczeń. Wycena zabezpieczonej pozycji nie ulega zmianie.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSSF 9 i które w związku z tym księgowane są w ramach aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, uznaje się w wyniku finansowych jako zyski lub straty netto z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Przychody odsetkowe lub koszty odsetkowe związane z instrumentami pochodnymi zgłasza się w pozycji rachunku zysków i strat, w której prezentowane są przychody odsetkowe lub koszty odsetkowe związane z pozycją zabezpieczaną, podobnie jak miało to miejsce w poprzednim roku.

REZERWA NA RYZYKO KREDYTOWE

Rezerwa na ryzyko kredytowe, która uznawana jest zgodnie z określonym w MSSF 9 modelem oczekiwanych strat kredytowych oraz zgodnie z jednolitymi standardami stosowanym w całej Grupie, obejmuje wszystkie aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu, aktywa finansowe w formie instrumentów dłużnych wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, należności z tytułu leasingu finansowego i należności związane z płatnościami należnymi z tytułu leasingu operacyjnego, które mieszczą się w zakresie MSSF 16, oraz ryzyko kredytowe wynikające z pozabilansowych zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych. Obliczenia rezerwy na ryzyko kredytowe uwzględniają ekspozycję nieregularną, prawdopodobieństwo naruszenia oraz stratę z tytułu niewykonania zobowiązania.

Aktywa finansowe są przedmiotem ryzyka kredytowego, które brane jest pod uwagę poprzez uznanie odpisów aktualizujących

z tytułu wyceny w wysokości oczekiwanej straty. Takie odpisy aktualizujące z tytułu wyceny uznawane są zarówno dla aktywów finansowych z obiektywnym dowodem utraty wartości, jak i aktywów finansowych bez utraty wartości. Odpisy księgowane są na osobnych kontach odpisów aktualizujących z tytułu wyceny.

Dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług), aktywów finansowych (instrumentów dłużnych), których zmiana wartości godziwej uznawana jest w innych całkowitych dochodach, oraz dla zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych stosowane jest podejście ogólne, chyba że w momencie początkowego ujęcia istnieją obiektywne dowody na utratę wartości. W ogólnym podejściu aktywa finansowe dzieli się na trzy etapy. Etap pierwszy obejmuje aktywa finansowe, które są uznawane po raz pierwszy lub które od czasu początkowego ujęcia nie wykazały istotnego wzrostu ryzyka naruszenia. Na tym etapie model wymaga obliczenia oczekiwanej straty kredytowej za kolejne 12 miesięcy. Etap drugi obejmuje aktywa finansowe, dla których ryzyko naruszenia od czasu początkowego ujęcia poważnie wzrosło. Do etapu trzeciego przydzielane są aktywa finansowe wykazujące obiektywne przesłanki dla trwałej utraty wartości. Na etapie drugim i trzecim oczekiwana strata kredytowa obliczana jest dla całego pozostałego okresu wymagalności aktywów.

W przypadku aktywów finansowych, których wartość uległa obniżeniu już w momencie początkowego ujęcia i które sklasyfikowano jako etap czwarty, przy kolejnej wycenie tworzona jest rezerwa na ryzyko kredytowe w oparciu o skumulowane zmiany oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie użyteczności odpowiednich aktywów. Instrumenty finansowe, które zostały sklasyfikowane jako instrumenty o obniżonej wartości w momencie początkowego ujęcia, pozostają na tym etapie do czasu wyksięgowania.

Rezerwa na ryzyko kredytowe obliczana jest na podstawie poszczególnych aktywów finansowych. Parametry wymagane do tego obliczenia ustala się poprzez ocenę portfeli, w których połączone są poszczególne aktywa finansowe podobnego rodzaju. Takie jednolite portfele tworzone są na przykład na podstawie grupy klientów (np. diler), produktu (np. finansowanie lub leasing) lub rodzaju zabezpieczenia (np. pojazd). W przypadku istotnych aktywów finansowych (np. kredytów/należności związanych z finansowaniem dilerów oraz kredytów/należności związanych z klientami flotowymi) z obiektywnymi dowodami utraty wartości, parametry wyceny określa się na podstawie indywidualnej umowy.

W Grupie Volkswagen Banku GmbH rezerwa na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz z należnościami z tytułu leasingu operacyjnego i finansowego księgowanymi zgodnie z MSSF 16 jest ustalana w jednolity sposób poprzez zastosowanie metody uproszczonej. W metodzie uproszczonej oczekiwana strata obliczana jest w całym pozostałym okresie wymagalności aktywów. Kwota odpisu aktualizującego z tytułu wyceny należności z tytułu dostaw i usług obliczana jest zgodnie z zakresem, w jakim należność jest zaległa, poprzez zastosowanie tabeli odpisów aktualizujących (macierz rezerw).

Do ustalenia parametrów wyceny wykorzystywanych do obliczenia rezerwy na ryzyko kredytowe stosuje się zarówno dane historyczne, takie jak średnie historyczne prawdopodobieństwo naruszenia dla każdego portfela, oraz dane dotyczące przyszłości, takie jak czynniki makroekonomiczne i tendencje (np. stopa zmiany PKB lub stopa bezrobocia) związane z oczekiwanymi stratami kredytowymi.

Aby modelować parametry pomiarowe, obliczenia przeprowadza się dla różnych scenariuszy ważonych prawdopodobieństwem przy użyciu czynników makroekonomicznych właściwych dla danego regionu. Scenariusze zakładają różne trendy gospodarcze i odzwierciedlają ich wpływ na ryzyko kredytowe i rezerwę na ryzyko kredytowe. W tym względzie VW Bank analizuje czynniki makroekonomiczne, które są również wykorzystywane w zarządzaniu wewnętrznym. Czynniki te obejmują produkt krajowy brutto, inflację, stopy procentowe (długoterminowe i krótkoterminowe) oraz kursy wymiany walut. Jeżeli metody statystyczne wykazują, że czynniki makroekonomiczne mają wpływ na ryzyko kredytowe, w scenariuszach uwzględnia się odpowiednie prognozowane czynniki makroekonomiczne i ich wpływ na ryzyko kredytowe.

Grupa Volkswagen Bank GmbH zazwyczaj analizuje trzy scenariusze: scenariusz podstawowy, scenariusz pozytywny i scenariusz negatywny.

W scenariuszu podstawowym wykorzystuje się zweryfikowane parametry ryzyka, które są również wykorzystywane w wewnętrznych obliczeniach ryzyka. W scenariuszu pozytywnym zakłada się bardziej pozytywną tendencję w zakresie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania i ponownego wprowadzenia do obrotu w ciągu następnych 12 miesięcy w porównaniu ze scenariuszem podstawowym, podczas gdy scenariusz negatywny zakłada wzrost prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania i niższe przychody z ponownego wprowadzenia do obrotu.

Aby uwzględnić obecne zakłócenia w łańcuchu produkcyjnym (niedobór chipów półprzewodnikowych), Grupa Volkswagen Bank GmbH uwzględniła w obliczeniach czwarty scenariusz. Scenariusz ten odzwierciedla przesunięcie we wszystkich aktywnych klasach ryzyka o jeden poziom dla wszystkich modeli ratingowych i reprezentuje pogorszenie sytuacji w grupie klientów najbardziej dotkniętej problemami z dostawami, a mianowicie w grupie dealerów. Niedobór chipów półprzewodnikowych nadal sprawia, że popyt na pojazdy przekracza możliwości dostaw. W związku z tym Grupa Volkswagen Bank nie przewiduje dodatkowego negatywnego wpływu na przychody z ponownego wprowadzenia do obrotu (LGD).

W porównaniu ze scenariuszem podstawowym, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania zmniejsza się średnio o

12% w scenariuszu pozytywnym, ale w scenariuszu negatywnym zwiększa się o średnio 11%. Średni wzrost prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań w odniesieniu do instrumentów finansowych, których dotyczy scenariusz niedoboru półprzewodników, wynosi 97%.

Przy uwzględnieniu scenariuszy istnieje wzrost rezerw na ryzyko kredytowe o 37 mln euro (3,7%).

Przy obliczaniu, czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło na dzień sprawozdawczy, uwzględnia się zasadniczo termin zapadalności umowy. Ryzyko kredytowe oczekiwane na dzień sprawozdawczy w dniu początkowego ujęcia porównuje się z rzeczywistym ryzykiem kredytowym na dzień sprawozdawczy na podstawie 12-miesięcznego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Procedura ta jest również stosowana w przypadku nieznacznych zmian między datą początkowego ujęcia a datą sprawozdania. W zależności od stosowanych wewnętrznych modeli zarządzania ryzykiem, wartości progowe określa się dla oczekiwanego ryzyka kredytowego przy użyciu metod statystycznych i ocen ekspertów, z uwzględnieniem zmiennych specyficznych dla danej transakcji (takich jak termin zapadalności, historia płatnicza i proces kredytowy). Ryzyko kredytowe wyższe niż wartość progowa wskazuje na znaczny wzrost ryzyka kredytowego. W zależności od szczególnych okoliczności regionalnych, do określenia znacznego wzrostu ryzyka kredytowego można również zastosować czynniki jakościowe. Obejmuje to dodanie umów do listy obserwacyjnej dla klientów posiadających pożyczki podlegające intensywniejszemu zarządzaniu kredytami. Ryzyko kredytowe znacznie wzrosło, najpóźniej w przypadku przeterminowania płatności o ponad 30 dni, chyba że aktywa finansowe zostały już przypisane do etapu 3 ze względu na inne obiektywne dowody utraty wartości lub w wyniku istotnej zmiany umowy zostają one ponownie dodane do etapu 1 na dzień sprawozdawczy, mimo że płatności są przeterminowane. Grupa Volkswagen Bank GmbH klasyfikuje umowy, które spełniają kryterium listy obserwacyjnej, ale nie uległy utracie wartości w momencie początkowego ujęcia (aktywa etapu 4 lub POCI), do etapu 2. Lista obserwacyjna obejmuje klientów posiadających pożyczki podlegające intensywniejszemu zarządzaniu kredytami (klasy ratingowe 7- 9). Składnik aktywów finansowych, dla którego ryzyko kredytowe zostało uznane za bardzo niskie na dzień sprawozdawczy, można zwykle przypisać do etapu 1. W Grupie Volkswagen Bank Volkswagen Bank GmbH można założyć bardzo niskie ryzyko kredytowe, jeżeli składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do klasy inwestycyjnej.

Obiektywne dowody utraty wartości są określane w Grupie Volkswagen Bank GmbH z zastosowaniem definicji niewykonania zobowiązania określonej w art. 178 CRR. Istnienie różnych czynników mogłoby mieć decydujące znaczenie przy ustalaniu, czy doszło do niewykonania zobowiązania. Przykłady takich czynników obejmują płatność przeterminowaną o ponad 90 dni, uruchomienie kroków egzekucyjnych, groźbę niewypłacalności lub nadmiernego zadłużenia, wnioski o ogłoszenie upadłości lub wszczęcie postępowania upadłościowego albo nieskuteczność restrukturyzacji. Grupa Volkswagen Bank GmbH wykorzystuje zmienione wytyczne EUNB dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania zgodnie z art. 178 CRR. Jeżeli przyczyna uznania niewykonania zobowiązania (np. zakłócenie płatności) zostanie wyeliminowana, musi natychmiast po tym nastąpić okres karencji trwający kilka miesięcy, zanim instrument finansowy nie będzie już uznawany za objęty niewykonaniem zobowiązania.

Aby zapewnić odpowiednią wysokość odpisów aktualizujących z tytułu wyceny, Grupa regularnie przeprowadza stosowne przeglądy.

Niemożliwe do odzyskania kredyty lub należności, które już są przedmiotem działań naprawczych, dla których odzyskano wszystkie zabezpieczenia kredytowe i wyczerpano wszystkie dalsze możliwości wyegzekwowania, podlegają bezpośredniemu odpisowi. Wykorzystywane są wszystkie wcześniej uznane odpisy aktualizujące z tytułu wyceny. Ewentualne dochody uzyskane w przyszłości w związku z już odpisanymi kredytami lub należnościami uznaje się w wyniku finansowym.

Kredyty i należności wykazywane są w bilansie w wartości bilansowej netto. Rezerwę na ryzyko kredytowe związane z pozabilansowymi zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi uznaje się w ramach pozostałych zobowiązań.

Informacje dotyczące rezerwy na ryzyko kredytowe przedstawiono osobno w notce (60).

MODYFIKACJE

Modyfikacje wchodzące w zakres MSSF 9 to korekty indywidualnego instrumentu finansowego w taki sposób, że charakter, kwota lub harmonogram przepływów pieniężnych wynikających z umowy ulega zmianie. Mogą one być spowodowane ratingiem kredytowym lub czynnikami rynkowymi. Jeżeli w związku z aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi pojawiają się zmodyfikowane przepływy pieniężne, należy przeprowadzić ocenę w celu ustalenia, czy zmiana jest znacząca, czy nie. Znaczenie zmiany ocenia się zarówno z perspektywy jakościowej (np. zmiana waluty przepływów pieniężnych, korekta podporządkowania, przejście ze stałej na zmienną stopę procentową), jak i ilościowej. W ramach założeń ilościowych Grupa VW Bank GmbH uznaje, że wszelkie zmiany zdyskontowanych przepływów pieniężnych w odniesieniu do składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wynoszące ponad 10% są znaczące.

Jeżeli modyfikacja jest znacząca, dany składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe muszą zostać wyksięgowane, a zmieniona umowa jest ujmowana jako nowy składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe według wartości godziwej, z uwzględnieniem nowej efektywnej stopy procentowej. W przypadku aktywów finansowych, które są dotknięte

utrata wartości kredytowej w momencie ich zakupu lub utworzenia i tym samym przypisane do etapu 4 (aktywa POCI), stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną do kredytu. Takie aktywa finansowe nie są przenoszone między etapami w ramach późniejszej wyceny. Innymi słowy, pozostają one na etapie 4 (jako aktywa POCI). Zmiana rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego jest ujmowana w wyniku finansowym, w zależności od zmiany ryzyka kredytowego. Aktywa finansowe, które nie są ujmowane jako aktywa dotknięte utratą wartości kredytowej w zakresie istotnej modyfikacji i podlegają podejściu ogólnemu, przypisuje się do etapu 1; w późniejszych wycenach przypisuje się je do etapu 2 lub 3, jeżeli zostanie stwierdzone jakiejkolwiek zwiększenie ryzyka kredytowego.

Jeżeli modyfikacja nie jest znacząca, wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego należy skorygować w taki sposób, aby wartość bilansowa brutto po zmianie odzwierciedlała zmodyfikowane przepływy pieniężne zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową, w tym wszystkie koszty poniesione w wyniku zmiany umowy. Stare aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe nie są zatem wyksięgowywane i nie ujmuje się nowego składnika aktywów lub zobowiązania. Różnica między wartością bilansową brutto przed i po zmianie stanowi zysk lub stratę z tytułu modyfikacji. Jeżeli znaczny wzrost ryzyka kredytowego jest określany jako część nieznaczącej modyfikacji składnika aktywów finansowych objętego metodą ogólną, składnik aktywów przypisuje się do etapu 2.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec banków i klientów, wyemitowane weksle i papiery dłużne oraz podporządkowane zobowiązania kapitałowe uznawane są według zamortyzowanego kosztu zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Zyski lub straty wynikające ze zmian kosztu zamortyzowanego uznaje się w wyniku finansowym, z uwzględnieniem wpływu zmian na kursy walutowe.

Z punktu widzenia istotności do nieoprocentowanych zobowiązań krótkoterminowych (należnych w ciągu jednego roku) nie stosuje się dyskonta ani zmniejszenia dyskonta. W związku z tym są one uznawane według wartości spłaty lub rozliczenia.

9. Inne aktywa finansowe

Inwestycje w podmioty zależne, które nie podlegają konsolidacji, inne inwestycje kapitałowe i inwestycje w podmioty stowarzyszone wykazywane są jako inne aktywa finansowe.

Inwestycje w nieskonsolidowane jednostki zależne i jednostki stowarzyszone ujmuje się po kosztach z uwzględnieniem wszelkich niezbędnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli istnieją specyficzne dla danego kraju oznaki znacznej lub trwałej utraty wartości (np. bezpośrednie trudności w płatnościach lub kryzysy gospodarcze).

Zasady rachunkowości mające zastosowanie do inwestycji kapitałowych opisano w notcie (8) Instrumenty finansowe.

10. Wartości niematerialne i prawne

Zakupione wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania uznawane są według kosztu i są amortyzowane liniowo w całym okresie użytkowania. Aktywa te składają się głównie z oprogramowania i relacji z klientami, które są zasadniczo amortyzowane przez okres trzech lub pięciu lat w przypadku oprogramowania lub dziesięć lat w przypadku relacji z klientami.

Koszty prac badawczych nie podlegają kapitalizacji.

Z zastrzeżeniem warunków określonych w MSR 38, wewnętrznie opracowane oprogramowanie oraz wszystkie koszty bezpośrednie i pośrednie, jakie można bezpośrednio przypisać procesowi opracowania oprogramowania, podlegają kapitalizacji. Oceniając czy koszty opracowania związane z oprogramowaniem stworzonym wewnętrznie przez Grupę mogą zostać skapitalizowane, czy nie, Volkswagen Bank GmbH bierze pod uwagę nie tylko prawdopodobieństwo przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych, ale także zakres, w jakim koszty takie można miarodajnie ustalić. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową w całym okresie użytkowania wynoszącym od trzech do pięciu lat i jest uznawana w ramach wydatków ogólnych i administracyjnych. Jeżeli jedno lub więcej kryteriów kapitalizacji nie jest spełnione, koszty są księgowane w roku, w którym zostały poniesione.

W każdym dniu sporządzenia sprawozdania wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania badane są pod kątem przesłanek wskazujących na spadek wartości. Jeżeli analiza porównawcza potwierdzi, że wartości odzyskiwalna aktywów jest niższa niż wartość bilansowa, uznawana jest odpowiedni odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Raz w roku przeprowadzany jest przegląd mający na celu ustalenie, czy aktywa posiadają nieokreślony okres użytkowania. Zgodnie z MSR 36 tego typu aktywa sprawdzane są pod kątem trwałej utraty wartości poprzez porównanie wartości bilansowej i wartości odzyskiwalnej co najmniej raz

w roku oraz dodatkowo w przypadku wystąpienia odpowiednich zdarzeń lub zmiany okoliczności. W razie potrzeby, by obniżyć wartość bilansową do niższej wartości odzyskiwalnej, tworzony jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (patrz nota (12)).

11. Środki trwałe

Środki trwałe (grunty i budynki oraz sprzęt operacyjny i biurowy) są uwzględniane według kosztu pomniejszonego o amortyzację i w razie potrzeby odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania. Okresy użytkowania podlegają przeglądowi w każdym dniu sporządzenia sprawozdania oraz w razie potrzeby są odpowiednio korygowane.

Amortyzacja oparta jest na następujących okresach użytkowania:

Środki trwałe	Okresy użytkowania
Budynki i nieruchomości	10 do 33 lat
Sprzęt operacyjny i biurowy	3 do 23 lat

Jeżeli wartość odzyskiwalna aktywów spada poniżej ich wartości bilansowej, Grupa wykazuje odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 (patrz nota 13).

Koszt amortyzacji oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wykazywane są w ramach wydatków ogólnych i administracyjnych. Dochody z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości uznawane są w pozostałych przychodach /kosztach operacyjnych netto. W okresie sprawozdawczym nie ujęto żadnych odwróceń odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Pozycja „środki trwałe” w bilansie uwzględnia także aktywa z prawem użytkowania uznawane w bilansie w związku z leasingiem, w którym Grupa Volkswagen Banku GmbH pełni funkcję leasingobiorcy. Zasady rachunkowości dotyczące aktywów z prawem użytkowania opisano w notce (13) Leasing w punkcie dotyczącym Grupy jako leasingobiorcy.

12. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa podlegające amortyzacji są sprawdzane pod kątem trwałej utraty wartości, jeżeli odpowiednie zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość odzyskiwalna aktywów jest niższa niż ich wartość bilansowa.

Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości uznawane są w kwocie, o jaką wartość bilansowa przekracza wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość godziwa pomniejszona o wartość użytkową, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa. Wartość godziwa to kwota zapłaty, która zostałaby uzgodniona w transakcji rynkowej pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami. Wartość użytkowa definiowana jest jako wartość bieżąca netto przyszłych przepływów pieniężnych, jakie zgodnie z oczekiwaniami mają zostać uzyskane z aktywów.

Aktywa, takie jak wartość firmy lub nazwy marki, o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Są one sprawdzane pod kątem trwałej utraty wartości raz w roku oraz dodatkowo w przypadku wystąpienia odpowiednich zdarzeń lub zmiany okoliczności.

Jeżeli wartość bilansowa wartości firmy jest wyższa od wartości możliwej do odzyskania, wykazuje się odpis z tytułu utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna wartości firmy wynika z wartości użytkowej dla odpowiedniego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, która ustalana jest zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Podstawę stanowią najnowsze dane

planistyczne opracowane przez kierownictwo dla pięcioletniego okresu planowania, z uwzględnieniem wzrostu w późniejszych latach, oszacowanego według stałej stopy procentowej. Plany takie oparte są na oczekiwaniach dotyczących przyszłych globalnych tendencji gospodarczych, trendów na ogólnych rynkach samochodów osobowych i ciężarowych, a także na założeniach wynikających z tego typu trendów w odniesieniu do usług finansowych, uwzględniając penetrację rynku, koszty ryzyka i marże. Plany korygowane są zgodnie z najnowszymi dostępnymi informacjami. Stosowana stopa procentowa oparta jest na długoterminowej rynkowej stopie procentowej właściwej dla każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (regionu lub rynku). W obliczeniach wykorzystuje się standardowy koszt kapitału Grupy stanowiący 8,5% (poprzedni rok: 8,1%). W razie konieczności standardowy wskaźnik kosztu kapitału dla Grupy także podlega korekcie w oparciu o czynniki dyskontowe właściwe dla danego kraju lub danego przedsiębiorstwa. Przepływy pieniężne obliczane są na podstawie prognozowanych stóp wzrostu dla odpowiednich rynków. Przepływy pieniężne po zakończeniu okresu planistycznego z reguły szacuje się według stopy wzrostu wynoszącej 1% rocznie (poprzedni rok: 1% rocznie).

Jeżeli podstawy uznania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w poprzednich latach nie mają już zastosowania, odpis taki podlega rozwiązaniu. Nie dotyczy to odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, jakie uznano w odniesieniu do wartości firmy.

13. Leasing

Grupa Volkswagen Bank GmbH rozlicza leasingi zgodnie z MSSF 16. Standard ten definiuje umowę leasingu jako umowę lub część umowy, która przenosi prawo do użytkowania aktywów (podstawowe aktywa) na określony czas w zamian za wynagrodzenie.

Bardziej szczegółową prezentację leasingów w Grupie Volkswagen Bank GmbH przedstawiono po raz pierwszy poniżej. Ma to na celu poprawę przejrzystości i nie odzwierciedla większej istotności w porównaniu z rokiem poprzednim.

GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupy Volkswagen Banku GmbH oferuje zarówno leasing finansowy jak i leasing operacyjny. Umowy leasingu dotyczą głównie leasingu pojazdów i w mniejszym zakresie także gruntów i budynków. Księgowanie leasingu zależy od tego, czy jest to leasing finansowy czy operacyjny. Klasyfikacja ta ustalana jest zgodnie z podziałem ryzyka i korzyści związanych z własnością leasingowanych aktywów.

Leasing finansowy to leasing przenoszący znaczące ryzyko i korzyści na leasingobiorcę. W bilansie skonsolidowanym należności z tytułu leasingu finansowego są wykazywane w ramach kredytów na rzecz klientów i należności od klientów, a inwestycje netto w leasing z zasady odpowiadają kosztom leasingowanych aktywów. Dochody odsetkowe z tego typu transakcji wykazywane są w ramach dochodów leasingowych w rachunku zysków i strat. Odsetki zapłacone przez klienta są tak przypisywane, by uzyskać stałą okresową stopę procentową od pozostałego salda należności leasingowych.

W przypadku leasingu operacyjnego znaczące ryzyko i korzyści związane z leasingowanymi aktywami pozostają po stronie leasingodawcy. W tym przypadku leasingowane aktywa wykazywane są w skonsolidowanym bilansie w osobnej pozycji „aktywa będące przedmiotem leasingu” i są wyceniane według kosztu oraz pomniejszane o amortyzację liniową w całym okresie leasingowania aż do pozostałej wartości bilansowej. Spadek wartości ustalony w wyniku wykonania testu pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36, w trakcie którego potwierdzono, że kwota odzyskiwalna (zazwyczaj wartość użytkowa) spadła poniżej wartości bilansowej, brany jest pod uwagę poprzez uznanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Z zasady utrata wartości prowadzi do korekty przyszłych stawek amortyzacji. Jeżeli podstawy uznania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w poprzednich latach nie mają już zastosowania, odpis taki podlega rozwiązaniu. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości są wykazywane w pozycji „Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych”. Odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości uwzględniane są w dochodach z tytułu transakcji leasingowych. Przychody z leasingu są uznawane liniowo w całym okresie leasingowania i wykazuje się je w przychodach z transakcji leasingowych.

Gdy Grupa Volkswagen Banku GmbH jest leasingodawcą, jednym ze sposobów, w jaki przeciwdziała ryzyku wynikającemu z podstawowych leasingowanych aktywów (głównie pojazdów), jest uwzględnienie gwarancji wartości rezydualnej otrzymanych dla części portfela leasingowego, a także prognoz wartości rezydualnej na podstawie informacji wewnętrznych i zewnętrznych w procesie zarządzania wartością rezydualną. Prognozy wartości rezydualnej są regularnie weryfikowane w ramach testów opartych o dane historyczne.

Grupa Volkswagen Banku GmbH w pełni uwzględnia ryzyko kredytowe wynikające z należności leasingowych poprzez uznanie odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z postanowieniami MSSF 9. Zasady rachunkowości dotyczące tego rodzaju odpisów na ryzyko kredytowe związane z należnościami leasingowymi opisano w notce (8) Instrumenty finansowe, w punkcie

dotyczącym rezerwy na ryzyko kredytowe.

GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

Jeżeli Grupa Volkswagen Banku GmbH pełni w leasingu funkcję leasingobiorcy, z zasady uznaje w bilansie aktywa z prawem użytkowania oraz zobowiązania leasingowe w odniesieniu do wszystkich tego typu umów leasingowych. W Grupie Volkswagen Banku GmbH zobowiązanie leasingowe wyceniane jest według wartości bieżącej zaległych płatności leasingowych, podczas gdy aktywa z prawem użytkowania z zasady wyceniane są w kwocie zobowiązania leasingowego powiększonej o ewentualne koszty bezpośrednie.

Aktywa z prawem użytkowania są amortyzowane liniowo w całym okresie leasingowania. Koszty amortyzacji wykazywany jest w wydatkach ogólnych i administracyjnych. Przy kolejnej wycenie zobowiązań leasingowych wartość bilansowa podlega aktualizacji zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej i z uwzględnieniem uregulowanych płatności leasingowych. Koszty odsetkowe wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej wykazywane są w rachunku zysków i strat jako koszty odsetkowe.

Ujęte w bilansie aktywa z prawem użytkowania wykazywane są w pozycjach, w których wykazano by podstawowe aktywa wynikające z umowy leasingu, gdyby aktywa takie stanowiły własność Grupy Volkswagen Banku GmbH. Aktywa z prawem użytkowania są więc wykazywane na dzień sporządzenia sprawozdania jako środki trwałe i sprzęt oraz są uwzględniane w testach na utratę wartości środków trwałych przeprowadzanych zgodnie z wymogami MSR 36.

Wyjątek stanowią krótkoterminowe umowy leasingowe oraz umowy leasingu dotyczące aktywów o niskiej wartości. Grupa Volkswagen Banku GmbH zdecydowała się zastosować takie zwolnienia i w związku z tym nie uznaje dla tego typu umów leasingu żadnych aktywów z prawem użytkowania ani zobowiązań leasingowych. Powiązane płatności leasingowe są uznawane jako koszt w pozycji „wydatki ogólne i administracyjne” w rachunku zysków i strat. Wartość leasingu uznaje się za niską, jeżeli wartość bazowego składnika aktywów, gdy jest nowy, nie przekracza 5.000 euro. Do leasingu wartości niematerialnych i prawnych nie mają też zastosowania wymagania określone w MSSF 16.

Umowa leasingu może zawierać możliwość przedłużenia lub rozwiązania. Przy ustalaniu okresu leasingowania pod uwagę należy wziąć wszystkie odpowiednie fakty i okoliczności stanowiące dla leasingobiorcy zachętę ekonomiczną, by skorzystać z przedłużenia okresu leasingowania lub nie skorzystać z możliwości rozwiązania umowy leasingu. Okresy objęte opcjami są brane pod uwagę przy określaniu okresu leasingu, jeżeli leasingobiorca ma wystarczającą pewność, że skorzysta z opcji przedłużenia okresu leasingu lub ma wystarczającą pewność, że nie skorzysta z opcji rozwiązania leasingu.

14. Nieruchomości inwestycyjne

Grunty i budynki utrzymywane w celu wynajmu wykazywane są w bilansie w pozycji „nieruchomości inwestycyjne” i są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Wartości godziwe zaprezentowane w notach ustalone zostały przez odpowiedni podmiot poprzez zdyskontowanie szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych według odpowiedniej długoterminowej rynkowej stopy dyskontowej. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez okres użytkowania wynoszący od 9 do 33 lat. Spadek wartości ustalony w wyniku wykonania testu pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36 brany jest pod uwagę poprzez uznanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

15. Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne świadczenia dla byłych pracowników

Rezerwy ujmowane są na zobowiązania w formie świadczeń emerytalnych, rentowych i świadczeń dla osób pozostających na utrzymaniu płatnych w ramach planów emerytalnych. Świadczenia zapewniane przez Grupę uzależnione są od okoliczności prawnych, podatkowych i gospodarczych danego kraju i zazwyczaj ustalane są w oparciu o staż pracy i wynagrodzenie pracowników.

Grupa Volkswagen Banku GmbH oferuje emerytury zawodowe w formie programów określonych składek i programów określonych świadczeń. W przypadku programów określonych składek Bank dokonuje wpłat na państwowe lub prywatne programy emerytalne zgodnie z wymogami ustawowymi lub umownymi albo dobrowolnie. Po zapłaceniu składki na Grupie nie spoczywają żadne dalsze zobowiązania. W 2021 roku całkowite składki zapłacone przez Grupę Volkswagen Banku GmbH wyniosły 8 mln euro (poprzedni rok: 8 mln euro). Kwota ta uwzględniała składki na rzecz obowiązkowego państwowego systemu emerytalnego w Niemczech w wysokości 8 mln euro (poprzedni rok: 8 mln euro).

Programy emerytalne w Grupie Volkswagen Banku GmbH obejmują przede wszystkim programy określonych świadczeń, w

których istnieje podział na emerytury finansowe z rezerw (bez aktywów programu) oraz programy finansowane zewnętrznie (z aktywami programu). Rezerwy emerytalne na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń wyceniane są przez niezależnych aktuariuszy zgodnie z przyjętą na rynku międzynarodowym metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych wynikającą z MSR 19. Oznacza to, że przyszłe zobowiązania wycenia się na podstawie proporcjonalnych uprawnień do świadczeń istniejących na dzień sporządzenia sprawozdania. Wycena rezerw emerytalnych uwzględnia założenia aktuarialne dotyczące stóp dyskontowych, tendencji w zakresie wynagrodzeń i emerytur, oczekiwaną długość życia oraz rotację pracowników, które są ustalane dla każdej spółki Grupy w zależności od środowiska gospodarczego. Zyski i straty aktuarialne wynikają z różnic pomiędzy faktycznymi trendami a szacunkami z poprzedniego roku, a także ze zmiany założeń. Takie zyski i straty aktuarialne są ujmowane w okresie, w którym mają miejsce, w innych całkowitych dochodach (z uwzględnieniem podatków odroczonej). Szczegółowe informacje na temat rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia dla byłych pracowników przedstawiono w notce (47).

16. Pozostałe rezerwy

Zgodnie z MSR 37 rezerwy uznawane są, jeżeli przeszłe zdarzenie rodzi obecny obowiązek prawny lub konstruktywny wobec stron trzecich, istnieje prawdopodobieństwo, że rozliczenie w przyszłości doprowadzi do odpływu zasobów ekonomicznych oraz istnieje możliwość miarodajnego oszacowania kwoty takiego zobowiązania. Jeżeli nie ma możliwości ustalenia prawdopodobieństwa lub braku prawdopodobieństwa odpływ zasobów, przyjmuje się zobowiązanie warunkowe. Zgodnie z MSR 37 zobowiązanie warunkowe nie jest ujmowane, ale jest prezentowane w notce (67).

Rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne są uznawane i wyceniane zgodnie z założeniami dotyczącymi prawdopodobieństwa niekorzystnych dochodów oraz kwoty ewentualnego wykorzystania.

Dochody z odwrócenia innych rezerw są z reguły uznawane w rachunku zysków i strat lub w pozycji dochodów netto, w której w poprzednich latach obrotowych uznano powiązane koszty. Rezerwy, które nie są związane z prawdopodobnym odpływem zasobów w kolejnym roku, uznaje się według kwoty rozliczeniowej zdyskontowanej na dzień sporządzenia sprawozdania według rynkowych stóp dyskontowych. Dla strefy euro zastosowano średnią stopę dyskontową w wysokości -0,4% (poprzedni rok: -0,2%). Kwota rozliczenia uwzględnia także oczekiwane wzrosty kosztów.

Ewentualne prawa regresu nie podlegają kompensacji z rezerwami.

17. Transakcje powiernicze

Volkswagen Bank GmbH działa jako powiernik w niektórych swoich działaniach kredytowych. Ponieważ spełnione są kryteria przejścia określone w MSSF 9.3.2.4 lit. b) i MSSF 9.3.2.5, składnik aktywów, który należy ujmować jedynie dla najkrótszych okresów, oraz odpowiednie zobowiązanie zostają w pełni wyksięgowane. Efekt jest taki, że działalność powiernicza nie musi być wykazywana w bilansie. Zakres tej działalności nie jest istotny.

18. Szacunki i założenia przyjęte przez zarząd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od zarządu dokonania szacunków i przyjęcia założeń, które wpływają na ujęcie i wycenę aktywów, zobowiązań, dochodów i kosztów oraz informacji dotyczących aktywów i zobowiązań warunkowych za okres sprawozdawczy.

Założenia i szacunki oparte są na najnowszych dostępnych informacjach. W prognozowanych wynikach działalności pod uwagę brane są okoliczności istniejące w momencie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także przyszłe, uznawane za realistyczne trendy w środowisku globalnym i sektorowym. Szacunki i założenia wykorzystane przez zarząd zostały przyjęte w szczególności na podstawie założeń dotyczących trendów makroekonomicznych oraz trendów na rynkach motoryzacyjnych, rynkach finansowych i ramach prawnych. Takie i inne założenia zostały szczegółowo wyjaśnione w informacji na temat oczekiwanych zmian, która stanowi jeden z elementów sprawozdania zarządu.

Ponieważ przyszłe wyniki działalności uzależnione są od nieznanych czynników, które z kolei nie podlegają kontroli Grupy, założenia i szacunki w dalszym ciągu obarczone są dużym stopniem niepewności. Jeżeli zmiany parametrów będą inne od założeń i wykraczać będą poza ewentualne oddziaływanie zarządu, uzyskane wielkości mogą faktycznie różnić się od pierwotnie prognozowanych szacunkowych wartości. Jeżeli faktyczne wyniki będą różnić się od prognoz, założenia i tam, gdzie to konieczne, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań zostaną odpowiednio skorygowane.

Proszę zapoznać się z oddzielną sekcją Wpływ pandemii Covid-19 w celu uzyskania informacji na temat niepewności szacunków wynikającej z wpływu pandemii Covid-19.

Założenia i szacunki w dużej mierze dotyczą pozycji przedstawionych poniżej.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Procedura ustalania możliwości odzyskania aktywów finansowych wymaga przyjęcia szacunków dotyczących zakresu i prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń. Na tyle, na ile to możliwe, szacunki takie uwzględniają najnowsze dane rynkowe, a także klasy ratingowe i dane scoringowe oparte na doświadczeniu w połączeniu z przyszłościowymi scenariuszami makroekonomicznymi. Więcej informacji na temat ustalania odpisów aktualizujących z tytułu wyceny przedstawiono w notce (60) poświęconej rezerwie na ryzyko kredytowe.

Szacunki zarządu są niezbędne, by ustalić wartość godziwą instrumentów finansowych. Dotyczy to zarówno wartości godziwej jako standardu wyceny w bilansie, jak i wartości godziwej w kontekście informacji prezentowanych w notach. Wycena wartości godziwej klasyfikowana jest w ramach trójpoziomowej hierarchii w zależności od rodzaju danych wyjściowych wykorzystywanych w technice wyceny, a każdy poziom wymaga przyjęcia innych szacunków. Wartości godziwe na poziomie I oparte są na cenach notowanych na aktywnych rynkach. W tym przypadku oceny zarządu dotyczą ustalenia podstawowego lub najkorzystniejszego rynku. Wartości godziwe na poziomie II wyceniane są na podstawie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych przy użyciu rynkowych technik wyceny. Decyzje zarządu dotyczące tego poziomu związane są z wyborem ogólnie przyjętych, standardowych modeli sektorowych oraz określeniem rynku, na którym można zaobserwować odpowiednie czynniki wyjściowe. Wartości wyceny poziomu III ustalane są przy użyciu uznanych technik wyceny opartych na pewnych danych wyjściowych, których nie można zaobserwować na aktywnym rynku. W tym przypadku przy wyborze technik wyceny i ustaleniu potrzebnych danych wyjściowych wymagany jest osąd kierownictwa. Takie dane wyjściowe opracowywane są w oparciu o najlepsze dostępne informacje. Jeżeli Bank wykorzystuje swoje własne dane, stosuje też odpowiednie korekty, by jak najlepiej odzwierciedlić warunki rynkowe.

WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ I INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Testy na utratę wartości przeprowadzane dla aktywów niefinansowych (w szczególności wartości firmy i nazw marek), wspólnych przedsięwzięć wykazywanych według praw własności oraz inwestycji kapitałowych wycenianych według kosztów wymagają przyjęcia założeń dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych w okresie planowania, a także w stosownym przypadku po tym okresie. Założeń dotyczących czynnika przyszłych przepływów pieniężnych w oczekiwaniach dotyczących przyszłych globalnych trendów gospodarczych, trendów na ogólnych rynkach samochodów osobowych i dostawczych oraz oczekiwaniach wynikających z takich trendów w odniesieniu do usług finansowych, biorąc pod uwagę penetrację rynku, koszty ryzyka, marże i wymogi regulacyjne. Założenia oparte są na aktualnych szacunkach wydanych przez niezależne instytucje, takie jak instytuty zajmujące się badaniami gospodarczymi, banki, organizacje wielonarodowe i firmy konsultingowe. Stopy dyskontowe wykorzystywane w metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosowanej w trakcie sprawdzania wartości firmy pod kątem utraty wartości, oparte są na określonych stopach kosztu kapitału, z uwzględnieniem historycznego doświadczenia i odpowiednich założeń dotyczących trendów makroekonomicznych. W szczególności przedmiotem niepewności leżącej poza kontrolą Grupy są prognozy krótko i średnioterminowych przepływów pieniężnych oraz zastosowane stopy dyskontowe.

WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA AKTYWÓW BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM LEASINGU

Wartość odzyskiwalna aktywów będących przedmiotem leasingu w Grupie zależy przede wszystkim od wartości rezydualnej leasingowanych pojazdów, gdy leasing wygasa, ponieważ wartość ta stanowi znaczącą część oczekiwanych wpływów pieniężnych. W prognozach wartości rezydualnych leasingowanych pojazdów uwzględniane są stale aktualizowane informacje wewnętrzne i zewnętrzne na temat trendów dotyczących wartości rezydualnych, w szczególności na podstawie lokalnych okoliczności oraz wartości empirycznych wynikających z wprowadzania do obrotu pojazdów używanych. Prognozy takie wymagają od Grupy przyjęcia założeń, przede wszystkim w odniesieniu do przyszłej podaży i przyszłego popytu na pojazdy, a także w odniesieniu do trendów dotyczących cen pojazdów. Założenia takie oparte są na profesjonalnych szacunkach lub informacjach publikowanych przez niezależnych ekspertów. Profesjonalne szacunki oparte są na danych zewnętrznych (gdy są one dostępne) i uwzględniają dodatkowe informacje dostępne w ramach Grupy, takie jak wartości wynikające z doświadczeń oraz aktualne dane sprzedażowe. Prognozy i założenia są przedmiotem regularnej weryfikacji.

OKRES LEASINGOWANIA W RACHUNKOWOŚCI LEASINGOBIORCY

Zgodnie z MSSF 16 okres leasingowania ustalany jest na podstawie fundamentalnego i niemożliwego do anulowania okresu leasingowania oraz oceny, czy możliwość przedłużenia leasingu lub rozwiązania umowy leasingu zostanie wykorzystana. Ustalony w ten sposób okres leasingowania oraz zastosowane stopy dyskontowe wpływają na kwoty uznane dla aktywów z prawem użytkowania i zobowiązań leasingowych.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU I NIEPEWNE POZYCJE PODATKU DOCHODOWEGO

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku istnieje potrzeba przyjęcia założeń dotyczących przyszłych dochodów podlegających opodatkowaniu oraz terminów ewentualnego odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku. Wycena aktywów z tytułu odroczonego podatku dla celów przeniesienia straty podatkowej jest z reguły oparta na przyszłych dochodach podlegających opodatkowaniu w horyzoncie planistycznym obejmującym pięć lat obrotowych. Niepewne pozycje podatku dochodowego są ujmowane na podstawie najlepszych szacunków.

Zobowiązania podatkowe są uznawane w odniesieniu do retrospektywnych płatności podatkowych w przyszłości. Pozostałe zobowiązania są uznawane dla dodatkowych poniesionych z tego tytułu kosztów podatkowych.

Podmioty w Grupie Volkswagen Banku GmbH działają na całym świecie i podlegają bieżącej kontroli ze strony lokalnych organów skarbowych. Zmiany przepisów podatkowych, decyzje sądów oraz ich interpretacja przez organy skarbowe w odpowiednich krajach generują płatności podatkowe, które różnią się od szacunków przyjętych w sprawozdaniu finansowym.

Ocena niepewnych ekspozycji podatkowych oparta jest na najbardziej prawdopodobnej wartości, jaka miałaby miejsce w przypadku materializacji ryzyka. Grupa Volkswagen Banku GmbH podejmuje w każdym przypadku z osobna decyzję, czy niepewności podatkowe należy księgować odrębnie czy w grupach, w zależności od tego, które podejście umożliwi w większym stopniu przewidzenie, czy ryzyko podatkowe będzie miało miejsce, czy nie.

Ceny poszczególnych usług są szczególnie złożone w umowach transgranicznych usług wewnątrzgrupowych, ponieważ w wielu przypadkach brak jest możliwych do zaobserwowania cen rynkowych lub zastosowanie cen rynkowych za podobne usługi obarczone jest niepewnością, gdyż usługi takie nie są porównywalne. W takich przypadkach - oraz dla celów podatkowych - ceny ustala się przy użyciu jednolitych metod wyceny stosowanych w ogólnie przyjętej praktyce.

Faktyczne dane mogą różnić się od pierwotnie przyjętych szacunków, jeżeli istniejące okoliczności różnią się od założeń, na podstawie których je przyjęto.

DOCHODY Z UMÓW SERWISOWYCH

Obliczenie stawek umownych za usługi w umowach serwisowych oparte jest na założeniach dotyczących wydatków w okresie obowiązywania umów. Założenia takie są z kolei oparte na przeszłych doświadczeniach. Parametry wykorzystywane w obliczeniach stawek umownych za usługi są regularnie analizowane. W okresie obowiązywania umowy dochody z umów serwisowych są ujmowane na podstawie poniesionych wydatków powiększonych o marżę wynikającą z umownych stawek za usługi.

REZERWY

Ujęcie i wycena rezerw oparte są na założeniach dotyczących prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń oraz powiązanych kwot, a także oszacowania stopy dyskontowej. Na tyle, na ile to możliwe, wykorzystywane są doświadczenia i raporty ekspertów zewnętrznych.

Wycena rezerw emerytalnych uwzględnia założenia aktuarialne dotyczące stóp dyskontowych, tendencji w zakresie

wynagrodzeń i emerytur oraz rotację pracowników, które są ustalane dla każdej spółki Grupy w zależności od środowiska gospodarczego.

Pozostałe rezerwy wyceniane są na podstawie oczekiwanych wartości, co często powoduje zmiany prowadzące do podwyższenia rezerw lub zwolnienia niewykorzystanych rezerw. Zmiany szacunkowych obliczeń dotyczących innych rezerw są zawsze ujmowane w wyniku finansowym. Ujęcie i wycena rezerw ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne, które uwzględniono w innych rezerwach, wymaga prognozowania decyzji, jakie zostaną podjęte przez sądy, oraz wyniku postępowania prawnego. Każdy przypadek jest analizowany osobno wraz z postępem postępowania, a także w oparciu o doświadczenia spółki w porównywalnych sytuacjach w przeszłości i oceny sporządzone przez ekspertów i prawników.

Pozycje rachunku zysków i strat

19. Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu

Dochody odsetkowe z aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody uwzględnione w dochodach odsetkowych z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wyniosły 1.382 mln euro (poprzedni rok: 1.427 mln euro). W roku sprawozdawczym aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy stanowiły koszt netto w wysokości 5 mln EUR wynikający z przychodów i wydatków odsetkowych (poprzedni rok: dochód netto w wysokości 10 mln EUR z przychodów i wydatków odsetkowych).

20. Koszty odsetkowe

Koszty odsetkowe obejmują koszty finansowania działalności kredytowej i leasingowej. 134 mln euro (poprzedni rok: 147 mln euro) kosztów odsetkowych dotyczy instrumentów finansowych, które nie są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. Z tej kwoty 0 mln euro (poprzedni rok: 6 mln euro) skompensowano kosztami netto wynikającymi z dochodów i kosztów odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym.

Koszty odsetkowe uwzględniały ujemne odsetki od transakcji rynku pieniężnego w wysokości 34 mln euro (poprzedni rok: 31 mln euro). Wynikało to przede wszystkim z salda rezerw Banku w EBC powyżej minimalnego wymogu rezerw oraz z depozytów krótkoterminowych w bankach krajowych.

Informacje na temat kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań leasingowych wykazanych w pozycji „koszty odsetkowe” w rachunku zysków i strat przedstawiono w notce (65) Leasing.

21. Dochody netto z transakcji leasingowych

Podział dochodu netto z transakcji leasingowych przedstawia się następująco:

mln euro	2021	2020
Dochody z leasingu operacyjnego	423	365
Przychody odsetkowe z leasingu finansowego	127	146
Zyski ze zbycia używanych pojazdów poleasingowych	490	347
Przychody/koszty odsetkowe netto z tytułu zabezpieczających instrumentów pochodnych leasingu finansowego	-	-
Pozostałe dochody z transakcji leasingowych	112	107
Dochody z transakcji leasingowych	1 152	965
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów leasingowych	450	390
Wydatki związane ze zbyciem używanych pojazdów poleasingowych	382	286
Pozostałe wydatki z tytułu transakcji leasingowych	51	47
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych	883	723
Ogółem	269	241

22. Dochody netto z umów serwisowych

W całkowitych dochodach z tytułu umów serwisowych 59 mln euro (poprzedni rok: 57 mln euro) stanowią umowy serwisowe wymagające ujęcia dochodów w określonym czasie, a 1 mln euro (poprzedni rok: 16 mln euro) umowy serwisowe wymagające ujęcia dochodów w okresie czasu.

W dochodach z umów serwisowych uznanych w okresie sprawozdawczym 23 mln euro stanowiły na 1 stycznia 2021 roku zobowiązania umowne z tytułu umów serwisowych w ramach zobowiązań wobec klientów. W dochodach uznanych w poprzednim roku, 16 mln euro stanowiły na 1 stycznia 2020 roku zobowiązania umowne z tytułu umów serwisowych.

23. Rezerwa na ryzyko kredytowe

Rezerwa na ryzyko kredytowe dotyczy następujących pozycji bilansowych: kredyty na rzecz banków i należności od banków, kredyty na rzecz klientów i należności od klientów, papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i inne aktywa, a w kontekście rezerwy na ryzyko kredytowe z tytułu zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych także pozycję „pozostałe zobowiązania”.

Podział kwoty uznanej w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

mln euro	2021	2020
Podwyższenie rezerwy na ryzyko kredytowe ¹	-244	-499
Zwolnienie rezerwy na ryzyko kredytowe	478	363
Bezpośrednie odpisy	-84	-145
Dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności	27	16
Zysk lub strata netto z tytułu istotnych zmian	-	-
Razem¹	178	-265

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

24. Dochody z opłat i prowizji netto

Dochody z opłat i prowizji netto uwzględniają dochody i wydatki z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego oraz opłaty i prowizje firm finansowych i firm oferujących usługi finansowe. Podział dochodów:

mln euro	2021	2020
Dochody z opłat i prowizji	160	188
w tym prowizje z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	99	119
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-44	-83
w tym prowizje od sprzedaży w działalności finansowej	-20	-58
Ogółem	116	105

25. Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń

Pozycja „zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń” uwzględnia zyski i straty wynikające z wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających i instrumentów zabezpieczanych.

Szczegóły dotyczące zysków i strat są następujące:

mln euro	2021	2020
Zabezpieczenia wartości godziwej		
Zyski/straty z tytułu mikrozabezpieczeń wartości godziwej		
Zyski/straty z tytułu instrumentów zabezpieczających ¹	-215	171
Zyski/straty z tytułu pozycji zabezpieczanych	187	-179
Zyski/straty z tytułu nieefektywnej części instrumentów zabezpieczających	-28	-8
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Zyski/straty z tytułu przekwalifikowania rezerw	-5	38
Zyski/straty z tytułu przeliczenia kredytów/należności i zobowiązań w walutach obcych	5	-38
Zyski/straty z tytułu nieefektywnej części instrumentów zabezpieczających	-2	0
Ogółem	-30	-8

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone w celu wykazania całkowitej zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujmowania nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie zgodnie z MSSF 7.24A(c).

26. Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Pozycja ta obejmuje zyski lub straty netto z tytułu instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające, zyski lub straty netto z tytułu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz kredytów/należności wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty netto z tytułu wyksięgowania papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wycenianych według wartości godziwej przez poprzez inne całkowite dochody. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane w ramach zysków i strat z tytułu instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające.

Szczegóły dotyczące zysków i strat są następujące:

mln euro	2021	2020
Zyski/straty z tytułu instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające	12	0
Zyski/straty z tytułu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-5	5
Zyski/straty z kredytów/należności wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zyski/straty z tytułu wyksięgowania papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.	0	0
Ogółem	7	4

27. Koszty ogólne i administracyjne

Podział kosztów ogólnych i administracyjnych prezentuje tabela poniżej:

mln euro	2021	2020
Koszty osobowe	-207	-198
Wydatki operacyjne nieosobowe	-568	-546
Koszty reklam, PR i promocji sprzedaży	-12	-8
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych, amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych	-16	-12
Pozostałe podatki	-7	-1
Dochody ze zwolnienia rezerw i naliczonych zobowiązań	3	3
Ogółem	-808	-763

Koszty osobowe obejmują wynagrodzenia w wysokości 162 mln euro (poprzedni rok: 155 mln euro) oraz koszty ubezpieczeń społecznych, koszty świadczeń dla byłych pracowników i inne świadczenia pracownicze w wysokości 46 mln euro (poprzedni rok: 43 mln euro).

Dane dotyczące wydatków wynikających z amortyzacji aktywów z prawem użytkowania uwzględnionych w kosztach ogólnych i administracyjnych oraz wydatków z tytułu leasingu krótkoterminowego oraz leasingu, w którym podstawowe aktywa są niskiej wartości, przedstawiono w nocie (65) Leasing.

Zgodnie z wymogami określonymi w ust. 314(1) nr 9 HGB koszty ogólne i administracyjne obejmują zaprezentowane w tabeli poniżej całkowite opłaty naliczone w roku sprawozdawczym przez biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

mln euro	2021	2020
Badanie sprawozdania finansowego	2	1
Inne usługi poświadczające	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Inne usługi	0	0
Ogółem	2	2

Wynagrodzenie zapłacone biegłemu rewidentowi za usługi audytowe w analizowanym okresie przypisano przede wszystkim badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Banku GmbH oraz rocznych sprawozdań finansowych niemieckich spółek Grupy, a także przeglądowi międzyokresowych sprawozdań finansowych niemieckich spółek Grupy. Pozostałe usługi poświadczające dotyczyły przede wszystkim innych obowiązkowych usług audytowych. Pozostałe usługi wykonane przez biegłego rewidenta w okresie sprawozdawczym obejmowały głównie kwestie związane z zarządzaniem zmianą.

28. Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto

Podział pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych netto prezentuje tabela poniżej:

mln euro	2021	2020
Zyski z tytułu wyceny niestanowiących zabezpieczenia kredytów/należności i zobowiązań w walutach obcych	2	9
Dochody z przydziału kosztów innym podmiotom Grupy Volkswagen	28	26
Dochody ze zwolnienia rezerw i naliczonych zobowiązań	187	122
Dochody z tytułu roszczeń o odszkodowanie	-	-
Dochody z tytułu sprzedaży pojazdów w ramach umów kredytowych i leasingu finansowego	14	7
Dochody z tytułu nieistotnych modyfikacji	1	0
Inne przychody operacyjne	10	106
Straty z tytułu wyceny niestanowiących zabezpieczenia kredytów/należności i zobowiązań w walutach obcych	-18	-8
Koszty ryzyka sporów sądowych i ryzyka prawnego	-22	-25
Koszty wynikające ze sprzedaży pojazdów w ramach umów kredytowych i leasingu finansowego	-15	-8
Koszty nieistotnych modyfikacji	-1	-3
Różne koszty operacyjne	-28	-14
Ogółem	158	211

29. Zyski/strata netto z tytułu innych aktywów finansowych

Zysk/strata netto z tytułu innych aktywów finansowych składa się głównie z zysków i strat związanych z utratą wartości w odniesieniu do wspólnych przedsięwzięć.

30. Inne zyski lub straty finansowe

Na inne zyski lub straty finansowe składają się przede wszystkim dochody odsetkowe i koszty odsetkowe związane z kwestiami podatkowymi, rezerwami emerytalnymi i innymi rezerwami.

31. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego obejmuje podatki obciążające grupę podatkową spółki Volkswagen AG oraz podatki, w przypadku których płatnikami są międzynarodowe podmioty zależne i oddziały, a także podatki odroczone. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego obejmuje:

mln euro	2021	2020
Bieżące obciążenie podatkowe/dochód, Niemcy	136	81
Bieżące obciążenie podatkowe/dochód, zagranica	139	91
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	275	172
w tym dochody (-)/wydatki (+) związane z poprzednimi okresami ¹	-1	-1
Dochody (-)/wydatki (+) z tytułu podatku odroczonego, Niemcy ¹	77	-32
Dochody (-)/wydatki (+) z tytułu podatku odroczonego, zagranica	-24	20
Dochody (+)/wydatki (-) z tytułu podatku odroczonego ¹	53	-12
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego¹	328	160

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Obciążenie podatkowe wykazane w 2021 roku w wysokości 328 mln euro (przekształcone dane za poprzedni rok: 160 mln euro) było o 4 mln euro niższe (przekształcone dane za poprzedni rok: 82 mln euro niższe) niż oczekiwane obciążenie podatkowe w wysokości 332 mln euro (przekształcone dane za poprzedni rok: 242 mln euro) obliczone poprzez zastosowanie stawki podatkowej wynoszącej 30,0% (poprzedni rok: 30,0%) do skonsolidowanego zysku brutto.

Poniższe uzgodnienie pokazuje relację pomiędzy obciążeniem z tytułu podatku dochodowego a zyskiem brutto za rok sprawozdawczy:

mln euro	2021	2020
Zysk brutto¹	1 107	-808
pomnożony przez krajową stawkę podatku dochodowego wynoszącą 30,0% (poprzedni rok: 30,0%)		
= Teoretyczne obciążenie z tytułu podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym według krajowej stawki podatku dochodowego¹	-332	-242
+ Wpływ różnych zagranicznych stawek podatkowych	26	8
+ Skutki dochodów zwolnionych z opodatkowania	9	11
+ Skutki kosztów operacyjnych niestanowiących kosztów uzyskania	-91	-77
+ Skutki przeniesienia straty	-	0
+ Konsekwencje stałych różnic	32	-10
+ Skutki ulg podatkowych	0	0
+ Podatki możliwe do przypisania przeszłym okresom	16	115
+ Skutki zmian stawek podatkowych	19	20
+ Skutki niepodlegających odliczeniu podatków u źródła ²	0	0
+ Inne różnice	-7	15
= Obciążenie z tytułu podatku dochodowego¹	-328	-160
Efektywna stawka podatkowa w %	29,63	19,83

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

2 W celu poprawy jasności, struktura tabeli została skorygowana w porównaniu z rokiem poprzednim i dodano skutki niepodlegających odliczeniu podatków u źródła.

Ustawowa stawka podatku od osób prawnych w Niemczech w 2021 roku wynosiła 15,0%. Uwzględniając podatek handlowy i podatek solidarnościowy, daje to zagregowaną stawkę podatku wynoszącą 30,0%.

W niemieckiej grupie podatkowej odroczone podatki wyceniono według stawki podatkowej wynoszącej 30,0% (poprzedni rok: 30,0%).

Konsekwencje zastosowania różnych stawek podatku dochodowego poza Niemcami wynikają z faktu, że stawki podatku dochodowego w poszczególnych krajach, w których spółki Grupy posiadają swoją siedzibę, są inne od tych stosowanych w Niemczech. Stawki poza Niemcami wahają się od 15,0% do 30,0% (poprzedni rok: 19,0% i 32,0%).

Tabela poniżej prezentuje podział jeszcze niewykorzystanych przeniesień straty podatkowej:

mln euro	NIEWYKORZYSTANE PRZENIESIENIA STRAT PODATKOWYCH		W TYM NIEPRZYDATNE PRZENIESIENIE STRATY PODATKOWEJ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Możliwość wykorzystania bezterminowo	-	1	-	-
Możliwość wykorzystania w ciągu kolejnych 5 lat	-	-	-	-
Limit wykorzystania w ciągu 5 do 10 lat	-	-	-	-
Możliwość wykorzystania w ciągu ponad 10 lat	-	0	-	-
Ogółem	-	1	-	-
uznane aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	0	-	-

Podatki dochodowe nie uwzględniają kwot wynikających z wykorzystania wcześniej nieuznanych strat podatkowych, ulg podatkowych lub różnic tymczasowych z poprzednich okresów. Ponadto ujęcie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ani ich odwrócenie w odniesieniu do aktywów z tytułu odroczonego podatku nie przyniosło istotnych konsekwencji.

Zmiany stawek podatkowych spowodowały w 2021 roku spadek kwoty podatków odroczonego o 19 mln euro (poprzedni rok: spadek o 20 mln euro) w całej Grupie.

Ponieważ nie ma w pełni skonsolidowanych jednostek zależnych, w 2021 r. nie uznano żadnych zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych ani niepodzielonego zysku.

W uznanych w bilansie odroczonego podatku 17 mln euro (poprzedni rok: 8 mln euro) stanowią podatki z tytułu transakcji wykazanych w innych całkowitych dochodach. Strukturę zmian odroczonego podatku przedstawiono w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

32. Dodatkowe pozycje rachunku zysków i strat

Dane zaprezentowane za lata obrotowe 2020 i 2021 nie uwzględniają dochodów z prowizji, których nie zaksięgowano zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dotacja rządowa związana z całym okresem trwania transakcji przetargowych wyniosła 96 mln EUR na podstawie kwoty 13.000 mln EUR wykorzystanej na dzień sprawozdawczy. Z tej kwoty 20 mln EUR wiązało się z premią za osiągnięcie celów wzrostu. Wynik ten opiera się na tym, że istnieje uzasadniony stopień pewności, że cel w zakresie udzielania pożyczek zostanie w pełni osiągnięty w okresie analizy. Przychody odsetkowe za rok sprawozdawczy obejmowały dodatkowe 76 mln EUR w związku z dotacją rządową zaangażowaną w procedurę przetargową w ramach ukierunkowanych dłuższych operacji refinansowania III (TLTRO III). Kwota ta nie była związana ze wzrostem kredytów.

Pozycje bilansowe

33. Rezerwa pieniężna

Rezerwa pieniężna przede wszystkim obejmuje salda kredytowe w wysokości 10.971 mln euro (poprzedni rok: 6.990 mln euro) utrzymywane w Deutsche Bundesbanku.

34. Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów

Pozycja „kredyty na rzecz klientów i należności od klientów” uwzględnia odliczenia wynikające z rezerwy na ryzyko kredytowej uznanej w celu pokrycia prognozowanego ryzyka kredytowego. Informacje dotyczące rezerwy na ryzyko kredytowe przedstawiono w nocie (23).

Na kredyty na rzecz klientów i należności od klientów składają się w znacznej mierze kredyty na zakup pojazdów udzielone na rzecz klientów prywatnych i instytucjonalnych. Zabezpieczenie dla kredytów na zakup pojazdów zazwyczaj stanowi sam pojazd. Finansowanie dilerów obejmuje finansowanie zapasów (*floor planning*) oraz kredyty dla dilerów na zakup sprzętu i na inwestycje operacyjne. Zabezpieczenie stanowią zastawy na aktywach oraz gwarancje i obciążenie nieruchomości. Należności z tytułu transakcji leasingowych obejmują należności z tytułu leasingu finansowego oraz należności związane z przedmiotem leasingu. Inne kredyty i należności związane są głównie z liniami kredytowymi i zadłużeniem w rachunku bieżącym wykorzystanym przez klientów oraz kredytami i należnościami od podmiotów Grupy Volkswagen.

Należności z tytułu transakcji leasingowych uwzględniają należne kwoty na kwotę 57 mln euro (poprzedni rok: 64 mln euro). Z tego 47 mln euro (poprzedni rok: 58 mln euro) można przypisać leasingowi finansowemu a 10 mln euro (poprzedni rok: 6 mln euro) leasingowi operacyjnemu. Należne należności leasingowe podlegają zapłacie w ciągu jednego roku.

35. Pochodne instrumenty finansowe

Pozycja ta obejmuje dodatnie wartości godziwe z tytułu zabezpieczeń oraz instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające. Podział dochodów:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Transakcje do zabezpieczenia przed		
ryzykiem walutowym aktywów przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	-	30
ryzykiem walutowym zobowiązań przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	-	-
ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	1	1
ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	4
ryzykiem walutowym i cenowym przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2	-1
Transakcje zabezpieczające razem	2	34
Aktywa wynikające z instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako zabezpieczenia	8	14
Ogółem	10	48

36. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu w głównej mierze uwzględniają papiery wartościowe o stałym dochodzie wyemitowane przez sektor publiczny na kwotę 4.144 mln euro (poprzedni rok: 3.277 mln euro) oraz papiery wartościowe zabezpieczone aktywami wyemitowane przez Volkswagen Financial Services (UK) Ltd. z siedzibą w Milton Keynes na kwotę 548 mln euro (poprzedni rok: 517 mln euro).

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu na kwotę 330 mln euro (poprzedni rok: 412 mln euro) stanowiły zabezpieczenie dla własnych zobowiązań Grupy. Zostały one zdeponowane w Deutsche Bundesbanku i przekazane jako zabezpieczenie w związku z operacjami na otwartym rynku.

Pozycja ta obejmuje również akcje z serii A i C w VISA Inc., USA, w kwocie w wysokości 12 mln euro (poprzedni rok: 11 mln euro). Akcje z serii A klasyfikuje się jako instrumenty kapitałowe i wycenia za pomocą rezerwy OCI; akcje z serii C klasyfikuje się jako instrumenty dłużne i wycenia przez wynik finansowy.

37. Wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności i inne aktywa finansowe

mln euro	Inwestycje rozliczane metodą praw własności	Inne aktywa finansowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto			
na 1.01.2021	287	9	296
Różnice walutowe	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Przebiegowania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Zmiany uznane w wyniku finansowym	30	-	30
Dywidenda	-	-	-
Inne zmiany uznane w innych całkowitych dochodach	-	0	0
Stan na 31.12.2021	317	9	325
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 1.01.2021	9	1	10
Różnice walutowe	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-
Zwiększenia	24	3	27
Przebiegowania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	0	0
Stan na 31.12.2021	33	3	36
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	284	5	289
Wartość bilansowa netto na 1.01.2021	278	8	286

mln euro	Inwestycje rozliczane metodą praw własności	Inne aktywa finansowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto			
na 1.01.2020	254	9	262
Różnice walutowe	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-
Zwiększenia	-	0	0
Przeksięgowania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Zmiany/przeszacowania uznane w wyniku finansowym	33	-	33
Dywidenda	-	-	-
Inne zmiany uznane w innych całkowitych dochodach	-	-	-
Stan na 31.12.2020	287	9	296
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 1.01.2020	9	-	9
Różnice walutowe	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-
Zwiększenia	-	1	1
Przeksięgowania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
Stan na 31.12.2020	9	1	10
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	278	8	286
Wartość bilansowa netto na 1.01.2020	245	9	253

W roku sprawozdawczym odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęto w kwocie 24 mln euro dla wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności oraz w kwocie 3 mln euro dla jednostek powiązanych uwzględnionych w różnych aktywach finansowych.

Kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości była równa kwocie, o którą ustalona wartość odzyskiwalna spadła poniżej wartości bilansowej przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Metodologia zastosowana do określenia kwoty podlegającej odzyskaniu była w dużej mierze taka sama jak metodyka opisana w notcie (12) w celu określenia strat z tytułu utraty wartości firmy.

38. Wartości niematerialne i prawne

mln euro	Oprogramowanie wytworzone wewnętrznie	Nazwa marki, baza klientów	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Koszt na 1.01.2021	0	19	16	79	114
Różnice walutowe	0	0	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	0	-	-	-	-
Zwiększenia	0	-	-	3	3
Przeksięgowania	0	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	37	37
Stan na 31.12.2021	0	18	16	45	80
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
na 1.01.2021	-	12	-	69	81
Różnice walutowe	-	0	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	-	1	-	5	6
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	6	16	-	22
Przeksięgowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	0	-	-	36	36
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	-	-	-	-
Stan na 31.12.2021	-	18	16	39	73
Wartość bilansowa netto					
na dzień 31.12.2021	0	-	-	6	6

mln euro	Oprogramowanie wytworzone wewnętrznie	Nazwa marki, baza klientów	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Koszt na 1.01.2020	0	20	18	77	115
Różnice walutowe	0	-1	-1	-1	-4
Zmiany w podstawie konsolidacji	0	-	-	0	0
Zwiększenia	0	-	-	4	4
Przebiegowania	0	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	0	0
Stan na 31.12.2020	0	19	16	79	114
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
na 1.01.2020	-	12	-	64	75
Różnice walutowe	-	-1	-	-1	-2
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	0	0
Zwiększenie łącznej amortyzacji	-	1	-	7	8
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Przebiegowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	0	-	-	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	-	-	-	-
Stan na 31.12.2020	-	12	-	69	81
Wartość bilansowa netto					
na dzień 31.12.2020	0	7	16	10	33

Wartość firmy w wysokości 16 mln EUR oraz wartość nazwy marki w kwocie 6 mln EUR zgłoszone dla polskiego oddziału Banku w poprzednim roku zostały odpisane w całości w roku sprawozdawczym w wyniku testów utraty wartości. Niższe oczekiwania dotyczące zysków rok do roku w połączeniu z wyższymi wymogami kapitałowymi doprowadziły do obniżenia wartości godziwej jednostki wypracowującej środki pieniężne.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Volkswagen Bank Polska S.A. w 2012 r. Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został połączony z Volkswagen Bankiem GmbH 28 września 2018 roku. Od tego czasu polska działalność Volkswagen Banku GmbH obsługiwana jest przez oddział w Polsce.

Pełna amortyzacja nabytej bazy klientów Volkswagen Bank Polska S.A. została zakończona w roku sprawozdawczym. Jest ona amortyzowana przez okres dziesięciu lat. W poprzednim roku pozostały okres amortyzacji bazy klientów wynosił jeden rok.

Na dzień sporządzenia sprawozdania wartości niematerialne i prawne o nieokreślonych okresach użytkowania wynosiły 1 mln euro (poprzedni rok: 23 mln euro).

39. Środki trwałe

mln euro	Grunty i budynki	Sprzęt operacyjny i biurowy	Ogółem
Koszt na 1.01.2021	37	19	56
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-
Zwiększenia	0	1	1
Przebiegowania	-	-	-
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na 31.12.2021	37	19	56
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 1.01.2021	12	17	29
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	3	1	4
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
Przebiegowania	-	-	-
Zmniejszenia	0	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
Stan na 31.12.2021	15	18	32
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	22	2	24
Wartość bilansowa netto na 1.01.2021	25	2	27

mln euro	Grunty i budynki	Sprzęt operacyjny i biurowy	Ogółem
Koszt na 1.01.2020	31	25	56
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-1	-1
Zwiększenia	11	1	12
Przebiegowania	0	0	-
Zmniejszenia	5	5	10
Stan na 31.12.2020	37	19	56
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 1.01.2020	9	21	30
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	0	0
Zwiększenie łącznej amortyzacji	3	1	4
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
Przebiegowania	0	0	-
Zmniejszenia	1	5	5
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
Stan na 31.12.2020	12	17	29
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	25	2	27
Wartość bilansowa netto na 1.01.2020	22	4	25

Budowę w toku o wartości bilansowej wynoszącej 2 mln euro (poprzedni rok: 2 mln euro) uwzględniono w pozycji „grunty i budynki”.

40. Nieruchomości inwestycyjne

Tabela poniżej prezentuje zmiany odnotowane w nieruchomościach inwestycyjnych w roku sprawozdawczym:

mln euro	Nieruchomości inwestycyjne	Ogółem
Koszt na 1.01.2021	3	2 440
Różnice walutowe	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Zwiększenia	-	1 198
Przeksięgowania	-	-
Zmniejszenia	-	676
Stan na 31.12.2021	3	2 962
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	2	651
Różnice walutowe	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	0	430
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	20
Przeksięgowania	-	-
Zmniejszenia	-	369
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	8
Stan na 31.12.2021	2	725
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	0	2 237
Wartość bilansowa netto na 1.01.2021	0	1 789

Tabela poniżej prezentuje zmiany odnotowane w poprzednim roku w nieruchomościach inwestycyjnych:

mln euro	Nieruchomości inwestycyjne	Ogółem
Koszt na 1.01.2020	3	2 228
Różnice walutowe	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Zwiększenia	-	785
Przeksięgowania	-	-
Zmniejszenia	-	572
Stan na 31.12.2020	3	2 440
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	2	570
Różnice walutowe	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	0	381
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	9
Przeksięgowania	-	-
Zmniejszenia	-	305
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	4
Stan na 31.12.2020	2	651
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	0	1 789
Wartość bilansowa netto na 1.01.2020	1	1 658

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynosi 0 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro). Wartość godziwa ustalana jest zgodnie z metodą dochodową na podstawie kalkulacji wewnętrznych (poziom III w hierarchii wartości godziwej). Koszty operacyjne poniesione na utrzymanie nieruchomości inwestycyjnych zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w roku ubiegłym były niewielkie.

W poprzednim roku pozycja „Dochody z transakcji leasingowych” w rachunku zysków i strat nie uwzględnia istotnych dochodów z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym.

41. Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Podział aktywów z tytułu odroczonego podatku prezentuje tabela poniżej:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ¹	5 223	5 254
w tym długoterminowe	738	699
Uznane korzyści z niewykorzystanego przeniesienia strat podatkowych, po odliczeniu odpisów aktualizujących z tytułu wyceny	-	0
w tym długoterminowe	-	0
Skompensowane (rezerwę z tytułu odroczonego podatku)	-3 224	-3 534
Razem¹	1 999	1 720

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku uznawane są w związku z następującymi pozycjami bilansowymi:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty, należności i inne aktywa	485	531
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i środki pieniężne	4 053	4 029
Wartości niematerialne i prawne / środki trwałe	33	36
Aktywa będące przedmiotem leasingu	625	638
Zobowiązania i rezerwy ¹	27	19
Odpisy aktualizujące z tytułu wyceny dla aktywów z tytułu podatku odroczonego od różnic tymczasowych	-	-
Razem¹	5 223	5 254

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

42. Inne aktywa

Inne aktywa przedstawiają się następująco:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Pojazdy zwrócone do zbycia	96	117
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	311	302
Naliczone przychody i rozliczenia międzyokresowe czynne	52	47
Inne aktywa podatkowe	36	22
Różne	49	75
Ogółem	543	563

43. Aktywa trwałe

mln euro	31.12.2021	w tym trwałe	31.12.2020	w tym trwałe
Rezerwa pieniężna	11 022	-	7 056	-
Kredyty na rzecz i należności od banków	340	-	348	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	46 074	24 223	51 249	26 136
Pochodne instrumenty finansowe	10	6	48	4
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 704	-	3 806	-
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności ¹	284	284	278	278
Inne aktywa finansowe	5	5	8	8
Wartości niematerialne i prawne	6	6	33	33
Środki trwałe	24	24	27	27
Aktywa będące przedmiotem leasingu	2 236	2 236	1 788	1 788
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	4	-	17	-
Inne aktywa	543	2	563	5
Razem¹	65 254	26 788	65 222	28 280

1. Przekształcone dane z poprzedniego roku.

44. Zobowiązania wobec banków i klientów

Zobowiązania wobec banków obejmują głównie zobowiązania wobec Deutsche Bundesbanku wynikające z transakcji przetargowych w ramach programu TLTRO III, których tymczasowy okres obowiązywania wynosi trzy lata.

W roku sprawozdawczym wykorzystano trzy transze w łącznej kwocie 11 500 mln EUR i o tymczasowym okresie obowiązywania wynoszącym trzy lata. W tym samym okresie przedterminowo spłacono trzy transze w łącznej kwocie 6 000 mln EUR. Całkowita kwota wykorzystana na dzień sprawozdawczy wyniosła 13 000 mln EUR.

Zobowiązania wobec klientów obejmują depozyty klientów na kwotę 26.489 mln euro (poprzedni rok: 28.694 mln euro). Są to depozyty na żądanie oraz depozyty terminowe, a także różne obligacje i plany oszczędnościowe. Jeżeli chodzi o terminy wymagalności, aktualnie najdłuższy horyzont inwestycyjny oferują produkty oszczędnościowe „Direkt-Sparplan” i „Plus Sparbrief”. Maksymalny termin wymagalności wynosi dziesięć lat.

45. Wyemitowane weksle, papiery dłużne

Pozycja ta obejmuje obligacje i papiery dłużne.

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Wyemitowane obligacje	5 708	8 692
Wyemitowane papiery dłużne	-	11
Ogółem	5 708	8 702

46. Transakcje na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami

Grupa Volkswagen Banku GmbH zawiera transakcja na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami dla celów finansowania. Powiązane zobowiązania uznawane są w następujących pozycjach:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Wyemitowane obligacje	573	1 539
Zobowiązania podporządkowane	4	16
Ogółem	577	1 556

Należące do Grupy Volkswagen Banku GmbH papiery wartościowe zabezpieczone aktywami zabezpieczane są wyłącznie aktywami finansowymi. Odpowiednia wartość bilansowa zabezpieczonych kredytów i należności klientów detalicznych wynosi 534 mln euro (poprzedni rok: 1.444 mln euro). Na 31 grudnia 2021 roku wartość godziwa tego typu zobowiązań wynosiła 578 mln euro (poprzedni rok: 1.561 mln euro). Wartość godziwa scedowanych kredytów/należności, które w dalszym ciągu należy ująć, wynosiła 583 mln euro na 31 grudnia 2021 r. (poprzedni rok: 1.594 mln euro). Zabezpieczenie udzielane jest w formie kredytów i należności sektora detalicznego oraz zabezpieczeń pieniężnych na łączną kwotę 608 mln euro (poprzedni rok: 1.558 mln euro). W tego typu porozumieniach oczekiwane płatności cedowane są na podmioty specjalnego przeznaczenia wraz z przeniesieniem praw własności do zabezpieczenia w formie finansowanych pojazdów. Scedowane kredyty/należności nie mogą być ponownie cedowane na rzecz innego podmiotu ani wykorzystywane w inny sposób jako zabezpieczenie. Prawa posiadaczy obligacji są ograniczone do scedowanych kredytów/należności, a wpływy z płatności uzyskanych z tego typu kredytów/należności są wykorzystywane do spłaty odpowiednich zobowiązań.

Transakcje na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami nie doprowadziły do wyksięgowania kredytów ani należności z działalności finansowej, ponieważ w Grupie pozostało ryzyko kredytowe i ryzyko terminów. Różnica pomiędzy kwotą scedowanych kredytów/należności i powiązanymi zobowiązaniami wynika z różnych warunków oraz proporcji tego rodzaju papierów wartościowych znajdujących się w posiadaniu samej Grupy Volkswagen Banku GmbH lub udzielonych pożyczek podporządkowanych, które zmniejszają zobowiązania w procesie konsolidacji.

Na Grupie Volkswagen Banku GmbH spoczywa umowny obowiązek przeniesienia środków w określonych okolicznościach na uwzględnianie w jej skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki strukturyzowane. Ponieważ kredyty/należności są przenoszone na podmiot specjalnego przeznaczenia w ramach nieujawnionej cesji, istnieje możliwość, że takie kredyty/należności zostały zmniejszone w sposób zgodny z prawem w jednostce je udzielającej, na przykład jeżeli dłużnik skutecznie kompensuje je swoimi należnościami ze strony Grupy Volkswagen Banku GmbH. W takim przypadku konieczne jest ustanowienie zabezpieczenia na powiązanych roszczeniach odszkodowawczych przeciwko podmiotowi specjalnego przeznaczenia, na przykład jeżeli rating odpowiedniej spółki Grupy spadnie do uzgodnionej w umowie wartości referencyjnej.

Transakcje na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami w Grupie Volkswagen Banku GmbH mogą zostać spłacone przed terminem (na podstawie stosownego wezwania), gdy nie uregulowane pozostaje poniżej 10% pierwotnej kwoty transakcji.

47. Pochodne instrumenty finansowe

Pozycja ta obejmuje ujemne wartości godziwe z tytułu zabezpieczeń oraz instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające. Podział dochodów:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Transakcje do zabezpieczenia przed		
ryzykiem walutowym aktywów przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	51	19
ryzykiem walutowym zobowiązań przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	-	-
ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	-	-
ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
ryzykiem walutowym i cenowym przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0
Transakcje zabezpieczające razem	51	20
Zobowiązania wynikające z instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako zabezpieczenia	1	4
Ogółem	52	24

48. Rezerwy

Tabela poniżej przedstawia podział rezerw:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne świadczenia dla byłych pracowników	153	176
Inne rezerwy	195	358
w tym rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne	143	310
w tym rezerwy na personel	40	37
w tym inne	12	10
Ogółem	348	534

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I INNE ŚWIADCZENIA DLA BYŁYCH PRACOWNIKÓW

W bilansie uznano niżej podane kwoty z tytułu zobowiązań dotyczących świadczeń:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Wartość bieżąca sfinansowanych zobowiązań	106	112
Wartość godziwa aktywów objętych programem	60	52
Sfinansowany stan (netto)	46	60
Wartość bieżąca zobowiązań niefinansowanych	107	116
Kwota nieuznana jako element aktywów ze względu na górny limit w MSR 19	-	-
Zobowiązanie netto uznane w bilansie	153	176
w tym rezerwy na świadczenia emerytalne	153	176
w tym inne aktywa	-	-

Kluczowe ustalenia emerytalne Grupy Volkswagen Banku GmbH

W okresie po zakończeniu aktywnego życia zawodowego pracowników Grupa Volkswagen Banku GmbH oferuje swoim pracownikom świadczenia wynikające z porozumień dotyczących emerytur zawodowych. W większości są to programy emerytalne dla pracowników w Niemczech, które klasyfikowane są jako programy określonych świadczeń zgodnie z MSR 19. Większość tego typu zobowiązań finansowanych jest z rezerw ujętych w bilansie. Programy te zostały obecnie zamknięte dla nowych członków. By zmniejszyć ryzyko związane z programami określonych świadczeń, w szczególności ryzyko długowieczności, wzrostu wynagrodzeń i inflacji, Grupa Volkswagen Banku GmbH wprowadziła w ostatnich latach nowe programy określonych świadczeń, w ramach których świadczenia finansowane są z odpowiednich zewnętrznych aktywów programu. Wyżej wspomniane ryzyko zostało w tego typu programach znacząco obniżone. W przyszłości udział całkowitych zobowiązań z tytułu określonych świadczeń możliwych do przypisania zobowiązaniom emerytalnym finansowanym z aktywów programu będzie stale rosł. Najważniejsze zobowiązania emerytalne opisano poniżej.

Niemieckie programy emerytalne finansowane wyłącznie z rezerw

Programy emerytalne finansowane wyłącznie z ustanowionych rezerw obejmują zarówno programy określonych składek z gwarancjami jak i programy wynagrodzenia końcowego. W przypadku programów określonych składek roczny koszt emerytur zależy od dochodów i statusu przeliczany jest na dożywotnie uprawnienie emerytalne zgodnie z określonymi czynnikami (gwarantowane, modułowe uprawnienia emerytalne). Czynniki takie obejmują gwarantowaną stopę procentową. W momencie przejścia pracownika na emeryturę modułowe uprawnienia emerytalne nabywane co roku podlegają zsumowaniu. W przypadku programów wynagrodzenia końcowego wynagrodzenie podstawowe mnożone jest w momencie przejścia na emeryturę przez procent uzależniony od stażu pracy do dnia przejścia na emeryturę. Wartość bieżąca takiego gwarantowanego zobowiązania rośnie wraz ze spadkiem stóp procentowych i jest w związku z tym narażona na ryzyko stopy procentowej. System emerytalny przewiduje dożywotnią wypłatę emerytur. W związku z tym spółki ponoszą ryzyko długowieczności. Uwzględnia się jej poprzez obliczenie czynników dożywczych oraz wartości bieżącej gwarantowanego zobowiązania zgodnie z najnowszymi tabelami umieralności pokoleniowej - tabele umieralności „Heubeck 2018 G”, które odzwierciedlają przyszłe wzrosty oczekiwanej długości życia. By zmniejszyć ryzyko inflacji wynikające z korekty regularny płatności emerytalnych o stopę inflacji, tam, gdzie zezwala na to prawo wprowadzane są programy emerytalne, w których emerytura nie jest waloryzowana o inflację.

Niemieckie programy emerytalne finansowane z zewnętrznych aktywów programu

Programy emerytalne finansowane z zewnętrznych aktywów programu to programy określonych składek z gwarancjami. W tym przypadku roczny koszt emerytur zależy od dochodów i statusu przeliczany jest na dożywotnie uprawnienie emerytalne zgodnie z określonymi czynnikami (gwarantowane, modułowe uprawnienia emerytalne) lub jest wypłacany w formie jednorazowej zryczałtowanej kwoty lub w ratach. W niektórych przypadkach pracownicy mają także możliwość odkładania na swoją własną emeryturę poprzez odroczone wynagrodzenie. Czynniki takie obejmują gwarantowaną stopę procentową. W momencie przejścia pracownika na emeryturę modułowe uprawnienia emerytalne nabywane co roku podlegają zsumowaniu. Koszt emerytur przenoszony jest na bieżąco do osobnej puli aktywów, które zarządzane są niezależnie od Banku i które inwestowane są na rynkach kapitałowych. Jeżeli aktywa programu przekraczają wartość bieżącą zobowiązań obliczonych według gwarantowanej stopy procentowej, nadwyżki podlegają podziałowi (modułowe premie emerytalne). Ponieważ aktywa powierzone innym podmiotom w celu zarządzania spełniają kryteria klasyfikacji jako aktywa programu zgodnie z MSR 19, są one kompensowane zobowiązaniami.

Kwota aktywów emerytalnych narażona jest na ogólne ryzyko rynku. Strategia inwestycyjna oraz jej wdrożenie są więc stale monitorowane przez organy zarządzające funduszami powierniczymi, w których spółki także posiadają swoich przedstawicieli. Na przykład polityka inwestycyjna określana jest w wytycznych inwestycyjnych mających na celu ograniczenie ryzyka rynku i jego oddziaływania na aktywa programu. Ponadto, by zapewnić zgodność inwestycji ze zobowiązaniami, jakie należy zaspokoić, regularnie przeprowadzane są analizy procesu zarządzania aktywami i pasywami. Aktywa emerytalne są aktualnie inwestowane głównie w fundusze o stałych dochodach lub fundusze akcji. Dlatego też głównym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej i ryzyko cen akcji. By złagodzić ryzyko rynku, system emerytalny przewiduje wysokość środków, jaką należy odłożyć w ramach rezerwy wyrównawczej przed podziałem nadwyżki.

Wartość bieżąca zobowiązania wykazywana jest jako maksymalny poziom wartości bieżącej gwarantowanego zobowiązania i aktywów programu. Jeżeli wartość aktywów programu spadnie poniżej wartości bieżącej gwarantowanego zobowiązania, należy utworzyć rezerwę na powstałą różnicę. Wartość bieżąca takiego gwarantowanego zobowiązania rośnie wraz ze spadkiem stóp procentowych i jest w związku z tym narażona na ryzyko stopy procentowej. W przypadku długoterminowych płatności emerytalnych Grupa Volkswagen Banku GmbH ponosi ryzyko długowieczności. Uwzględnia się jej poprzez obliczenie czynników

dożywności oraz wartości bieżącej gwarantowanego zobowiązania zgodnie z najnowszymi tabelami umieralności pokoleniowej - tabele umieralności „Heubeck 2018 G”, które odzwierciedlają przyszłe wzrosty oczekiwanej długości życia. Ponadto niezależni aktuariusz - w ramach przeglądu aktywów zarządzanych przez fundusze powiernicze - przeprowadzają coroczny monitoring ryzyka.

By zmniejszyć ryzyko inflacji wynikające z korekty regularny płatności emerytalnych o stopę inflacji, tam, gdzie zezwala na to prawo wprowadzane są programy emerytalne, w których emerytura nie jest waloryzowana o inflację. Obliczenia wartości bieżącej określonych zobowiązań z tytułu świadczeń oparto na następujących założeniach aktuarialnych:

Procent	NIEMCY		POZOSTAŁE KRAJE	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Stopa dyskontowa	1,20	0,70	0,90 - 2,00	0,50 - 1,40
Trend wynagrodzeń	3,30	3,40	0,00 - 2,00	0,00 - 2,00
Trend emerytalny	1,70	1,50	0,00 - 3,10	0,00 - 2,70
Rotacja personelu	1,10	1,10	0,00 - 3,50	0,00 - 3,50
Roczny wzrost kosztów opieki zdrowotnej	-	-	-	-

Założenia te to średnie ważone wartością bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń.

Jeżeli chodzi o oczekiwaną długość życia, w każdym kraju pod uwagę brane są najnowsze tabele umieralności. Na przykład niemieckie obliczenia oparte są na tabelach umieralności „2018G” opracowanych przez profesora dr. Klausa Heubecka. Stopy dyskontowe z zasady ustala się, by odzwierciedlić zwroty z tytułu wycenianych według podstawowej stopy procentowej (prime rate) obligacji korporacyjnych wraz z powiązanymi terminami zapadalności i walutami. Jako podstawę dla zobowiązań niemieckich spółek Grupy zastosowano indeks iBoxx AA 10+ Corporates. Podobne indeksy stosowane są dla zagranicznych zobowiązań emerytalnych.

Trendy wynagrodzeń uwzględniają także wzrosty podwyżki rozwojowi kariery zawodowej. Trendy emerytalne albo odzwierciedlają gwarantowane w umowach korekty emerytur, albo oparte są na obowiązujących w każdym kraju zasadach dotyczących korekty emerytur. Rotacja pracowników oparta jest na przeszłych doświadczeniach i przyszłych oczekiwaniach.

Tabela poniżej prezentuje zmiany ujętych w bilansie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń:

mln euro	2021	2020
Zobowiązanie netto uznane w bilansie na 1 stycznia	176	158
Koszt obsługi bieżącej	13	11
Koszty odsetkowe netto	1	2
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach demograficznych	0	0
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach finansowych	-21	19
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające z korekty doświadczeń	-4	-5
Dochody/koszty z tytułu aktywów programu nieuwzględnionych w dochodach odsetkowych	3	3
Zmiana kwoty nieujętej w aktywach ze względu na określony w MSR 19 górny limit	-	-
Wpłaty pracodawcy na poczet aktywów programu	5	4
Wpłaty pracowników na poczet aktywów programu	-	-
Wpłaty emerytur z aktywów programu	3	3
Koszty obsługi w przeszłości (z uwzględnieniem ograniczeń programu)	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-

Inne zmiany	-2	0
Różnice walutowe z tytułu zagranicznych programów	0	0
Zobowiązanie netto uznane w bilansie na 31 grudnia	153	176

Zmianę bieżącej wartości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń można przypisać następującym czynnikom:

mln euro	2021	2020
Wartość bieżąca zobowiązań na 1 stycznia	228	203
Koszt obsługi bieżącej	13	11
Koszt odsetkowy (odwrócenie dyskonta zobowiązań)	2	2
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach demograficznych	0	0
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach finansowych	-21	19
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające z korekty doświadczeń	-4	-5
Wpłaty pracowników na poczet aktywów programu	-	-
Wpłaty emerytur z aktywów programu	3	3
Wpłaty emerytur z aktywów programu	0	0
Koszty obsługi w przeszłości (z uwzględnieniem ograniczeń programu)	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Inne zmiany	-1	0
Różnice walutowe z tytułu zagranicznych programów	0	0
Wartość bieżąca zobowiązań na 31 grudnia	213	228

Zmiany odpowiednich założeń aktuarialnych miałyby następujący wpływ na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń:

		31.12.2021		31.12.2020	
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, jeżeli		mln euro	Zmiana w %	mln euro	Zmiana w %
Stopa dyskontowa	jest o 0,5 p.p. wyższy	191	-10,20	203	-10,80
	jest o 0,5 p.p. niższy	238	11,93	257	12,70
Trend emerytalny	jest o 0,5 p.p. wyższy	222	4,12	238	4,29
	jest o 0,5 p.p. niższy	205	-3,74	219	-3,91
Trend wynagrodzeń	jest o 0,5 p.p. wyższy	214	0,59	230	0,69
	jest o 0,5 p.p. niższy	212	-0,55	226	-0,64
Długowieczność	wzrasta o rok	220	3,39	236	3,53

Wyżej przedstawiona analiza wrażliwości rozważa zmianę jednego założenia w danym momencie, przyjmując, że pozostałe założenia nie ulegają w zmianie w stosunku do pierwotnych obliczeń.

By zbadać wrażliwość wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na zmianę założonego okresu długowieczności, szacunkowy poziom umieralności został obniżony w ramach obliczeń porównawczych o wartość odpowiadającą mniej więcej przedłużeniu oczekiwanej długości życia o jeden rok.

Średni czas trwania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ważony wartością bieżącą takiego zobowiązania (okres Macaulayego) wynosi 23 lata (poprzedni rok: 24 lata).

Tabela poniżej prezentuje podział wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń według kategorii uczestników programu:

mln euro	2021	2020
Aktywni uczestnicy z uprawnieniem do emerytury	154	172
Uczestnicy z przyznanym uprawnieniem, którzy odeszli z Banku	13	12
Emeryci	46	44
Ogółem	213	228

Profil terminów wymagalności płatności możliwych do przypisania zobowiązaniu z tytułu określonych świadczeń prezentuje tabela poniżej, która klasyfikuje wartość bieżącą takiego zobowiązania według terminów wymagalności podstawowych płatności:

mln euro	2021	2020
Płatności należne w ciągu kolejnego roku obrotowego	3	3
Płatności należne w okresie od dwóch do pięciu lat	15	14
Płatności należne po upływie 5 lat	195	211
Ogółem	213	228

Tabela poniżej prezentuje zmiany w aktywach programu:

mln euro	2021	2020
Wartość godziwa aktywów programu na 1 stycznia	52	45
Dochody odsetkowe od aktywów programu, ustalone według stopy dyskontowej	0	1
Dochody/koszty z tytułu aktywów programu nieuwzględnionych w dochodach odsetkowych	3	3
Wpłaty pracodawcy na poczet aktywów programu	5	4
Wpłaty pracowników na poczet aktywów programu	-	-
Wpłaty emerytur z aktywów programu	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Inne zmiany	0	0
Różnice walutowe z tytułu zagranicznych programów	0	0
Wartość godziwa aktywów programu na 31 grudnia	60	52

Inwestycje oparte na aktywach programu na pokrycie przyszłych zobowiązań emerytalnych wygenerowały dochody netto w wysokości 3 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro). Przewiduje się, że wpłaty pracodawcy na poczet aktywów programu wyniosą w kolejnym roku obrotowym 4 mln euro (poprzedni rok: 5 mln euro).

Aktywa programu inwestowane są w następujące klasy aktywów:

mln euro	31.12.2021			31.12.2020		
	Ceny notowane na aktywnych rynkach	Brak cen notowanych na aktywnych rynkach	Ogółem	Ceny notowane na aktywnych rynkach	Brak cen notowanych na aktywnych rynkach	Ogółem
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	-	2	2	-	2
Instrumenty kapitałowe	1	-	1	1	-	1
Instrumenty dłużne	3	-	3	3	-	3
Inwestycje bezpośrednie w nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
Fundusze akcji	22	-	22	16	-	16
Fundusze obligacji	29	-	29	29	-	29
Fundusze nieruchomości	0	-	0	0	-	0
Inne fundusze	3	-	3	0	-	0
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami	-	-	-	-	-	-
Dług strukturyzowany	-	-	-	-	-	-
Inne	-	0	0	-	0	0

Z wszystkich aktywów programu 52% (poprzedni rok: 56%) zainwestowano w niemieckie aktywa, 12% (poprzedni rok: 13%) w inne europejskie aktywa oraz 36% (poprzedni rok: 31%) w aktywa w innych regionach.

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

mln euro	2021	2020
Koszt obsługi bieżącej	13	11
Odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń netto	1	2
Koszty obsługi w przeszłości (z uwzględnieniem ograniczeń programu)	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	-	-
Dochody (-) i koszty (+) netto ujęte w wyniku finansowym	14	13

POZOSTAŁE REZERWY

Tabela poniżej prezentuje zmiany pozostałych rezerw, z uwzględnieniem terminów wymagalności:

	Zobowiązania w działalności związanej ze sprzedażą	Koszty pracownicze	Ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1.01.2020	-	35	245	15	295
Różnice walutowe	-	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	0	-	0	0
Wykorzystanie	-	19	6	10	35
Zwiększenia/nowe rezerwy	-	22	191	6	219
Odwrocenie dyskonta/skutek zmiany stopy dyskontowej	-	-	-1	-	-1
Odwrocenia	-	0	119	0	120
Stan na 31.12.2020	-	37	310	10	358
w tym krótkoterminowe	-	22	197	10	229
w tym długoterminowe	-	16	113	1	129
Stan na 1.01.2021	-	37	310	10	358
Różnice walutowe	-	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	20	6	7	33
Zwiększenia/nowe rezerwy	-	23	23	11	57
Odwrocenie dyskonta/skutek zmiany stopy dyskontowej	-	-	0	-	0
Odwrocenia	-	0	184	3	187
Stan na 31.12.2021	-	40	143	12	195
w tym krótkoterminowe	-	24	65	11	101
w tym długoterminowe	-	16	78	1	95

Rezerwy na koszty osobowe ujmowane są przede wszystkim w związku z powtarzającymi się co roku premiami, takimi jak premie z tytułu stażu pracy i inne koszty osobowe.

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. W odniesieniu do tego typu postanowień oraz do postanowień dotyczących roszczeń pośredników w procesie finansowania klientów Volkswagen Bank GmbH powołuje się na klauzulę zabezpieczającą w rozumieniu MSR 37.92 i nie decyduje się ujawnić szczegółowo wszystkich kwot, opisów lub założeń dotyczących prawdopodobieństwa. Na dzień sporządzenia sprawozdania rezerwy na wypadek ryzyka sporów sądowych i ryzyka prawnego wyniosły 143 mln euro (poprzedni rok: 310 mln euro).

Założono następujące terminy odpływu środków pieniężnych w związku innymi rezerwami: 51% w kolejnym roku, 44% w latach 2023 do 2026 i 5% od 2027 roku.

49. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku

Podział rezerw z tytułu odroczonego podatku prezentuje tabela poniżej:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku ¹	5 379	5 365
w tym długoterminowe	2 656	2 349
Skompensowane (aktywami z tytułu odroczonego podatku)	-3 224	-3 534
Razem¹	2 155	1 831

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku zostały ujęte w związku z następującymi pozycjami bilansu:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty, należności i inne aktywa	1 045	1 139
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i środki pieniężne	2	-5
Wartości niematerialne i prawne / środki trwałe	1	5
Aktywa będące przedmiotem leasingu	24	32
Zobowiązania i rezerwy ¹	4 307	4 196
Razem¹	5 379	5 365

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

50. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Naliczone przychody i rozliczenia międzyokresowe czynne	76	49
Pozostałe zobowiązania podatkowe	36	45
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i płac	51	41
Inne ¹	98	97
Razem¹	262	233

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

51. Kapitał podporządkowany

Struktura kapitału podporządkowanego przedstawia się następująco:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania podporządkowane	35	49
w tym: na rzecz spółek Grupy Volkswagen	4	16
Ogółem	35	49

Bank nie zawarł żadnych umów w celu przekształcenia tego typu zobowiązań w kapitał własny lub inną formę zadłużenia oraz nie planuje tego typu przekształcenia.

52. Zobowiązania długoterminowe

mln euro	31.12.2021	w tym trwałe	31.12.2020	w tym trwałe
Zobowiązania wobec banków	13 177	13 136	9 744	7 687
Zobowiązania wobec klientów	34 342	2 641	35 404	2 522
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	5 708	3 988	8 702	5 837
Pochodne instrumenty finansowe	52	0	24	1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	312	-	155	-
Pozostałe zobowiązania ¹	262	50	233	7
Kapitał podporządkowany	35	32	49	34
Razem¹	53 890	19 846	54 309	16 089

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

53. Kapitał własny

Kapitał subskrybowany Volkswagen Banku GmbH wyniósł 318 mln euro i został w pełni opłacony. Jedynym akcjonariuszem jest spółka Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu. Z kapitałem subskrybowanym nie są związane żadne preferencyjne prawa lub ograniczenia.

Dopłaty kapitałowe ze strony jedynego akcjonariusza - spółki Volkswagen AG - ujęto w pozycji „kapitały rezerwowe” Volkswagen Banku GmbH. Na dzień sprawozdawczy rezerwy kapitałowe wynosiły 8.881 mln EUR (w poprzednim roku: 8.498 mln EUR).

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z poprzednich lat i dotyczą przede wszystkim innych rezerw z zysku. Korekta błędów w poprzednim roku doprowadziła do całkowitej korekty zysków zatrzymanych w wysokości 45 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 r.

Zysk HGB w wysokości 563 mln euro (poprzedni rok: 383 mln euro) został przeniesiony zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego do jedynego akcjonariusza, tj. spółki Volkswagen AG.

Skumulowane podatki odroczone w kapitale własnym wynosiły 17 mln euro (poprzedni rok: 8 mln euro).

54. Zarządzanie kapitałem

W tym kontekście „kapitał” definiowany jest jako kapitał własny zgodnie z MSSF. Celem procesu zarządzania kapitałem w Grupie Volkswagen Banku GmbH jest wsparcie ratingu kredytowego Banku poprzez zapewnienie, że Grupa posiada odpowiedni kapitał, uzyskanie kapitału na rozwój planowany w kolejnych latach oraz zaspokojenie wymogów dotyczących kapitału regulacyjnego.

Kapitał regulacyjny różni się od kapitału własnego zdefiniowanego w MSSF (jego elementy przedstawiono w zestawieniu zmian w kapitale własnym). Kapitał regulacyjny składa się z elementów kapitałowych zwanych kapitałem podstawowym Common Equity Tier (CET) 1, kapitałem dodatkowym Additional Tier 1 i kapitałem Tier 2 po odliczeniu pewnych potrąceń i korekt. Kapitał regulacyjny musi spełniać wymagania przewidziane prawem.

Działania korporacyjne wdrożone przez podmiot dominujący Volkswagen Banku GmbH mają ogólnie wpływ zarówno na kapitał własny zgodny z MSSF jak i kapitał regulacyjny. W roku sprawozdawczym nie prowadzono żadnych działań korporacyjnych mających na celu zwiększenie kapitału własnego.

Zgodnie z przepisami regulacyjnymi - Rozporządzeniem w sprawie wymogów kapitałowych (CRR), niemiecką ustawą bankową (Kreditwesengesetz (KWG)) oraz niemieckim rozporządzeniem o wypłacalności (Solvabilitätsverordnung (SolV)) organ nadzoru bankowego z zasady przyjmuje, że wymagania dotyczące adekwatności kapitałowej są spełnione, jeżeli nadzorowany podmiot posiada współczynnik kapitału CET1 co najmniej na poziomie 4,5%, współczynnik kapitału Tier 1 co najmniej na poziomie 6,0% i całkowity współczynnik kapitału co najmniej na poziomie 8,0%. Ponadto spełnione muszą być wymagania dotyczące bufora kapitałowego i wymogi kapitałowe SREP. W obliczeniach wskaźników kapitałowych, kapitał regulacyjny wycenia się na podstawie wymogów dotyczących środków własnych ustalonych zgodnie z ustawowymi postanowieniami dotyczącymi ryzyka kontrahenta, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynku i korekty wartości kredytowej (CVA). Aby zapewnić nieprzerwaną zgodność z powyższymi wymogami, Grupa wprowadziła procedurę planowania, która zintegrowana jest z wewnętrznym systemem sprawozdawczości. W procedurze tej wymóg kapitałowy ustalany jest stale na podstawie faktycznych i prognozowanych trendów działalności. Dzięki temu minimalne wymagania dotyczące kapitału regulacyjnego zostały spełnione w każdym momencie w okresie sprawozdawczym.

Na podstawie wymogów regulacyjnych dla Grupy Volkswagen Banku GmbH ustalono następujące kwoty i wskaźniki zgodne z MSSF:

	31.12.2021	31 grudnia 2020 ³
Całkowita ekspozycja na ryzyko (mln euro) ¹	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 euro)	9 474	9 169
Środki własne (mln euro)	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
Współczynnik kapitałowy Tier 1 ²	19,0	18,1
Całkowity współczynnik kapitałowy 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.

Instrumenty finansowe

55. Wartości bilansowe, wynik finansowy oraz dochody i koszty z tytułu instrumentów finansowych według kategorii wyceny

Tabela poniżej prezentuje wartości bilansowe instrumentów finansowych (z wyłączeniem zabezpieczających instrumentów pochodnych) według kategorii wyceny określonych w MSSF 9:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej uznawane przez wynik finansowy	563	537
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	4 144	3 277
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty kapitałowe)	6	5
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	54 866	56 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	1	4
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu ¹	53 552	54 069

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Należności z tytułu transakcji leasingowych na kwotę 2.928 mln euro (poprzedni rok: 2.814 mln euro) oraz zobowiązań z tytułu transakcji leasingowych na kwotę 17 mln euro (poprzedni rok: 19 mln euro) nie przydzielono do żadnej z kategorii.

Tabela poniżej prezentuje wynik finansowy oraz dochody i koszty w odniesieniu do instrumentów finansowych (z wyłączeniem zabezpieczających instrumentów pochodnych) według kategorii wyceny określonych w MSSF 9:

mln euro	2021	2020
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	9
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	1 374	1 221
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	-2	2
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu ¹	-8	-210
Razem¹	1 366	1 022

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Zysk/strata netto z inwestycji finansowych w instrumenty kapitałowe jest raportowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ramach wyceny instrumentów kapitałowych według wartości godziwej, które nie zostaną przekwalifikowane do zysków lub strat, po opodatkowaniu

Wynik finansowy netto oraz dochody/koszty ustalane są w następujący sposób:

Kategoria wyceny	Metoda wyceny
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wartość godziwa zgodnie z MSSF 9 w powiązaniu z MSSF 13, z uwzględnieniem odsetek i skutków przeliczeń walutowych
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Dochody odsetkowe według metody efektywnej stopy procentowej oraz koszty/dochody z tytułu uznania odpisów aktualizujących z tytułu wyceny zgodnie z MSSF 9 i skutków przeliczeń walutowych
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	Wycena wartości godziwej zgodnie z MSSF 9 w powiązaniu z MSSF 13, dochody odsetkowe według metody efektywnej stopy procentowej oraz koszty/dochody z tytułu uznania odpisów aktualizujących z tytułu wyceny zgodnie z MSSF 9 i skutków przeliczeń walutowych
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Koszty odsetkowe według metody efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem skutków przeliczeń walutowych

Dochody odsetkowe z aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody uwzględnione w dochodach odsetkowych z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oblicza się przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej i wyniosły one 1.378 mln euro (poprzedni rok: 1.434 mln euro).

Koszty odsetkowe w kwocie 134 mln euro (poprzedni rok: 147 mln euro) dotyczą instrumentów finansowych, które nie są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

56. Klasy instrumentów finansowych

W Grupie Volkswagen Banku GmbH instrumenty finansowe dzieli się na następujące klasy:

- > wyceniane według wartości godziwej
- > wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- > pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia
- > nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny
- > zobowiązania kredytowe i gwarancje finansowe (pozabilansowe).

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie między pozycjami bilansowymi, w ramach których raportowane są instrumenty finansowe, a kategoriami instrumentów finansowych wymienionymi powyżej.

Kredyty i należności od klientów w pozycji bilansowej „Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów ogółem” są uzgadniane z kategoriami „wyceniane według zamortyzowanego kosztu” i „nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny”. Kategoria „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny” składa się głównie z należności od klientów przypisanych do działalności leasingowej.

Kredyty/należności oraz zobowiązania oznaczone jako zabezpieczenia wraz z pochodnymi instrumentami finansowymi są uwzględniane w kategorii „wyceniane według zamortyzowanego kosztu”. W pozycji „różne aktywa finansowe” podmioty zależne i wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji z powodu istotności, nie są traktowane jako instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 i tym samym nie mieszczą się w zakresie MSSF 7. Do celów uzgodnienia pozycji bilansowej wykazuje się je w kategorii „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”. Inwestycje kapitałowe stanowiące część różnych aktywów finansowych wykazywane są jako instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 w kategorii „wyceniane według wartości godziwej”.

Zobowiązania wobec klientów są raportowane w kategorii „wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, ale kwota zobowiązań leasingowych (w roli leasingobiorcy) w ramach ogólnej wartości jest wykazana w kategorii „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”.

Jeżeli pozycje bilansowe zawierają aktywa i pasywa, które nie stanowią instrumentów finansowych, odpowiednie kwoty zalicza się do kategorii „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”, tak aby uzgodnienie było kompletne.

Tabela poniżej prezentuje uzgodnienie odpowiednich pozycji bilansowych z klasami instrumentów finansowych:

	POZYCJA BILANSU		WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ		WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE OZNACZONE JAKO ZABEZPIECZENIA		NIEPRZYDZIELONE DO ŻADNEJ Z KATEGORII WYCENY	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
mln euro							1			
Aktywa										
Rezerwa pieniężna	11 022	7 056	-	-	11 022	7 056	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od banków	340	348	-	-	340	348	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	46 074	51 249	-	-	43 146	48 434	-	-	2 928	2 814
Pochodne instrumenty finansowe	10	48	8	14	-	-	2	34	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 704	3 806	4 704	3 806	-	-	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności	284	278	-	-	-	-	-	-	284	278
Inne aktywa finansowe	5	8	0	0	-	-	-	-	5	8
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	17	-	-	-	9	-	-	4	9
Inne aktywa	543	563	-	-	358	372	-	-	186	191
Ogółem	62 988	63 373	4 713	3 820	54 866	56 219	2	34	3 407	3 300
Kapitał własny i zobowiązania										
Zobowiązania wobec banków	13 177	9 744	-	-	13 177	9 744	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	34 342	35 404	-	-	34 248	35 317	-	-	94	87
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	5 708	8 702	-	-	5 708	8 702	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	52	24	1	4	-	-	51	20	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	312	155	-	-	283	151	-	-	29	5
Pozostałe zobowiązania ¹	262	233	-	-	100	107	-	-	162	126
Kapitał podporządkowany	35	49	-	-	35	49	-	-	-	-
Razem¹	53 890	54 309	1	4	53 552	54 069	51	20	286	217

¹ Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Klasa „zobowiązania kredytowe i gwarancje finansowe” obejmuje zobowiązania kredytowe i gwarancje finansowe na kwotę 14.517 mln euro (poprzedni zmodyfikowany rok: 11.558 mln).

57. Wartości godziwe finansowych aktywów i zobowiązań

Tabela poniżej prezentuje wartości godziwe instrumentów finansowych w klasach „wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, „wyceniane według wartości godziwej” i „pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia” wraz z wartościami godziwymi należności od klientów z tytułu leasingu zakwalifikowanymi jako „nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny”. Wartość godziwa to kwota, za jaką aktywa lub zobowiązania finansowe mogłyby zostać sprzedane na uczciwych warunkach na dzień sporządzenia sprawozdania. Jeżeli dostępne były ceny rynkowe, Volkswagen Bank GmbH stosował je bez żadnych zmian do wyceny wartości godziwej. Jeżeli brak jest cen rynkowych, wartości godziwe kredytów/należności i zobowiązań obliczono poprzez zdyskontowanie według dopasowanej do terminu wymagalności właściwej dla ryzyka stopy dyskontowej. Stopę dyskontową ustala się poprzez skorygowanie wolnych od ryzyka krzywych zwrotu, tam gdzie to stosowne, przez odpowiednie czynniki ryzyka oraz uwzględnienie kapitału i kosztów administracyjnych. Ze względów istotności wartości godziwe kredytów/należności i zobowiązań podlegających zapłacie w ciągu jednego roku ustalono na takim samym poziomie, jak wartości bilansowe.

Inwestycje kapitałowe uwzględnione w pozycji bilansowej „inna aktywa finansowe” wycenia się jako instrumenty kapitałowe z zasady według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (bez recydingu) w ramach opcji „wartość godziwa poprzez ICD”.

mln euro	WARTOŚĆ GODZIWA		WARTOŚĆ BILANSOWA		RÓŻNICA	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa						
wyceniane według wartości godziwej						
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	8	14	8	14	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 704	3 806	4 704	3 806	-	-
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	-	-
wyceniane według amortyzowanego kosztu						
Rezerwa pieniężna	11 022	7 056	11 022	7 056	-	-
Kredyty na rzecz i należności od banków	340	348	340	348	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	44 068	49 928	43 146	48 434	922	1 494
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	9	-	9	-	-
Inne aktywa	358	372	358	372	-	-
pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	2	34	2	34	-	-
nieprzysiężone do żadnej z kategorii wyceny						
Należności z tytułu leasingu	2 863	2 776	2 928	2 814	-64	-38
Kapitał własny i zobowiązania						
wyceniane według wartości godziwej						
Pochodne instrumenty finansowe	1	4	1	4	-	-
wyceniane według amortyzowanego kosztu						
Zobowiązania wobec banków	13 098	9 622	13 177	9 744	-79	-122
Zobowiązania wobec klientów	34 386	35 466	34 248	35 317	137	149
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	5 708	8 704	5 708	8 702	-	2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	283	151	283	151	-	-
Pozostałe zobowiązania ¹	100	107	100	107	0	0
Kapitał podporządkowany	37	51	35	49	2	2
pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	51	20	51	20		

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Na wartość godziwą zobowiązań kredytowych mają wpływ zmiany jakości kredytowej kredytobiorcy oraz warunków rynkowych

dla danego produktu kredytowego między datą zobowiązania a datą wyceny. Ze względu na krótki okres między zobowiązaniem a wypłatą oraz na zmienną stopę procentową powiązaną z rynkową stopą procentową, warunki rynkowe mają jedynie bardzo niewielki wpływ. Na wartość godziwą zobowiązań kredytowych miała zatem duży wpływ zmiana jakości kredytowej kredytobiorcy, która została określona w ramach procesu obliczania oczekiwanych strat kredytowych z tytułu zobowiązań kredytowych i zgłoszona jako zobowiązanie w wysokości 54 mln EUR (poprzedni rok: 72 mln EUR) w ramach innych zobowiązań. Wartość godziwa gwarancji finansowych odzwierciedla również w dużej mierze kwotę oczekiwanych strat kredytowych i została zgłoszona jako wysokości w kwocie 8 mln EUR (poprzedni rok: 1 mln EUR) w ramach innych zobowiązań. Obie oczekiwane straty kredytowe ujawnia się jako skonsolidowaną wartość w Nocie (60) Ryzyko niewykonania zobowiązania w kategorii „zobowiązania kredytowe i gwarancje finansowe”.

Wartości godziwe instrumentów finansowych ustalono na podstawie następujących wolnych od ryzyka krzywych zwrotu:

Procent	EUR	GBP	PLN	SEK	CZK
Stopa procentowa na sześć miesięcy	-0,576	0,494	3,326	-0,022	3,786
Stopa procentowa na rok	-0,510	0,758	3,770	0,045	3,902
Stopa procentowa na pięć lat	0,016	1,051	3,757	0,710	3,845
Stopa procentowa na dziesięć lat	0,303	0,954	3,570	0,968	3,255

58. Poziomy wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Dla celów wyceny wartości godziwej i powiązanych danych wartości godziwe są klasyfikowane zgodnie z trzystopniową hierarchią wyceny. Tabela poniżej prezentuje hierarchię instrumentów finansowych w klasach „wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, „wyceniane według wartości godziwej” i „pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia”. Klasyfikacja do danego poziomu wynika z tego, w jakim zakresie podstawowe dane wejściowe wykorzystywane przy ustalaniu wartości godziwej są możliwe do zaobserwowania na rynku, a w jakim nie.

Poziom pierwszy stosowany jest do prezentacji wartości godziwej instrumentów finansowych, takich jak papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyemitowane weksle i papiery dłużne, których notowaną cenę można bezpośrednio zaobserwować na aktywnym rynku.

Wartości godziwe na poziomie drugim wyceniane są na podstawie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, takich jak kursy wymiany walut lub krzywe zwrotu, zgodnie z rynkowymi technikami wyceny. Wyceniane w ten sposób wartości godziwe obejmują wartości godziwe instrumentów pochodnych i zobowiązań wobec klientów.

Wartości godziwe poziomu trzeciego wyceniane są w oparciu o techniki wyceny uwzględniające co najmniej jedną daną wyjściową, której nie można bezpośrednio zaobserwować na aktywnym rynku. Wartości godziwe kredytów dla klientów i należności od klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu są w dużej mierze przypisywane do poziomu 3, ponieważ te wartości godziwe są wyceniane przy użyciu danych wejściowych, które nie są obserwowalne na aktywnych rynkach (zob. Nota 57). Papiery wartościowe z transakcji ABS nieskonsolidowanych jednostek strukturyzowanych są również przypisywane do poziomu 3. Inwestycje kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody i przy użyciu danych wejściowych, które są obserwowalne na rynku, są również przypisywane do poziomu 3. Główne dane wykorzystane do wyceny tego typu inwestycji kapitałowych to plany strategiczne i stopy kosztów kapitału.

W okresie sprawozdawczym nie było potrzeby przekwalifikowania instrumentów do różnych poziomów hierarchii.

Tabela poniżej prezentuje podział instrumentów finansowych w trzystopniowej hierarchii wartości godziwej według klas:

mln euro	POZIOM I		POZIOM II		POZIOM III	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa						
wyceniane według wartości godziwej						
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	8	14	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 156	3 288	-	-	548	517
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	0	0
wyceniane według amortyzowanego kosztu						
Rezerwa pieniężna	11 022	7 056	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od banków	252	348	89	0	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-	111	103	43 957	49 825
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	9	-	-
Inne aktywa	-	-	358	372	-	0
pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	-	-	2	34	-	-
nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny						
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	-	2 863	2 776
Ogółem	15 430	10 693	568	532	47 369	53 118
Kapitał własny i zobowiązania						
wyceniane według wartości godziwej						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	1	4	-	-
wyceniane według amortyzowanego kosztu						
Zobowiązania wobec banków	-	-	13 098	9 622	-	-
Zobowiązania wobec klientów ²	-	-	34 386	35 447	-	-
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	-	-	5 708	8 704	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	283	151	-	-
Pozostałe zobowiązania ¹	-	-	98	107	2	-
Kapitał podporządkowany	-	-	37	51	-	-

pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	-	-	51	20	-	-
Razem^{1,2}	-	-	53 663	54 105	2	-

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

2 Przekształcone dane z poprzedniego roku.

Tabela poniżej prezentuje zmiany dotyczące papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i innych aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej i przydzielonych do poziomu trzeciego.

mln euro	2021	2020
Stan na 1 stycznia	517	664
Różnice walutowe	36	-37
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Zmiany portfela	0	-114
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.	-5	4
Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	-	-
Stan na 31 grudnia	548	517

Przeszacowania uznane w rachunku zysków i strat na kwotę 5 mln euro (poprzedni rok: 4 mln euro) wykazano w wyniku finansowym netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. W badanym roku stratę z przeszacowania netto przypisano w całości papierom wartościowym z realizowanych przez nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami, utrzymywanym na dzień sporządzenia sprawozdania,

Zmienne ryzyka związane z wartością godziwą kredytów na rzecz klientów i należności od klientów lub papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu to korygowane o ryzyko stopy procentowej. Wpływ zmian skorygowanych o ryzyko stopy procentowej na wynik finansowy netto ustalono w oparciu o analizę wrażliwości.

Gdyby skorygowane o ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2021 r. były o 100 punktów bazowych wyższe, zysk netto byłoby o 0 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro) niższy. Gdyby skorygowane o ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2021 r. były o 100 punktów bazowych niższe, zysk netto byłoby o 0 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro) wyższy.

59. Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Tabela poniżej prezentuje informacje dotyczące skutków skompensowania w bilansie skonsolidowanym oraz konsekwencje finansowe skompensowania w przypadku instrumentów będących przedmiotem prawnie wykonalnej ramowej umowy unettowienia lub podobnego porozumienia.

Kolumna „instrumenty finansowe” prezentuje kwoty będące przedmiotem ramowej umowy unettowienia, których jednak nie skompensowano z powodu niespełnienia odpowiednich kryteriów. Większość kwot stanowią dodatnie i ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych w ramach kontraktów z tym samym kontrahentem.

Kolumna „Zabezpieczenia otrzymane/zastawione” pokazuje kwoty zabezpieczeń pieniężnych i otrzymane zabezpieczenia w formie instrumentów finansowych w związku z całkowitą sumą aktywów i zobowiązań. Uwzględnia ona takie zabezpieczenia dotyczące aktywów i zobowiązań, których nie skompensowano ze sobą nawzajem. Kwoty zabezpieczenia uwzględniają przede wszystkim zastawione zabezpieczenie gotówkowe w związku z transakcjami na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami oraz zastawione jako zabezpieczenie papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.

	KWOTY NIESKOMPENSOWANE W BILANSIE													
	Kwota brutto uznanych aktywów / zobowiązań finansowych		Wartość brutto uznanych aktywów / zobowiązań finansowych skompensowanych w bilansie		Kwoty netto aktywów / zobowiązań finansowych przedstawionych w bilansie		Instrumenty finansowe				Zabezpieczenia otrzymane/zastawione		Kwota netto	
31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	
mln euro	21	20	21	20	21	20	21	20	21	20	21	20	21	020
Aktywa														
Rezerwa pieniężna	11 022	7 056	-	-	11 022	7 056	-	-	-	-	11 022	7 056		
Kredyty na rzecz i należności od banków	340	348	-	-	340	348	-	-	-	-	340	348		
Kredyty na rzecz i należności od klientów	46 074	51 249	-	-	46 074	51 249	-	-	-	-	46 074	51 249		
Pochodne instrumenty finansowe	100	213	-89	-165	10	48	-3	-12	-7	-35	-	2		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 704	3 806	-	-	4 704	3 806	-	-	-543	-507	4 162	3 299		
Inne aktywa finansowe	0	0	-	-	0	0	-	-	-	-	-	0		
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	9	-	-	-	9	-	-	-	-	-	9		
Inne aktywa	358	372	-	-	358	372	-	-	-	-	358	372		
Ogółem	62 598	63 053	-89	-165	62 509	62 888	-3	-12	-550	-542	61 956	62 334		
Kapitał własny i zobowiązania														
Zobowiązania wobec banków	13 264	9 901	-87	-157	13 177	9 744	-	-	-335	-570	12 842	9 174		
Zobowiązania wobec klientów	34 265	35 336	-	-	34 265	35 336	-	-	-	-	34 265	35 336		
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	5 708	8 702	-	-	5 708	8 702	-	-	-229	-273	5 480	8 429		
Pochodne instrumenty finansowe	55	31	-3	-8	52	24	-3	-12	-19	-2	30	10		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	283	151	-	-	283	151	-	-	-	-	283	151		
Pozostałe zobowiązania¹	100	107	-	-	100	107	-	-	-	-	100	107		
Kapitał podporządkowany	35	49	-	-	35	49	-	-	-	-	35	49		
Razem¹	53 710	54 276	-89	-165	53 621	54 111	-3	-12	-583	-845	53 035	53 254		

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

60. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań

Wynikające z aktywów finansowych ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań to zasadniczo ryzyko naruszenia zobowiązań przez kontrahenta. Maksymalna wielkość takiego ryzyka odpowiada więc kwocie roszczeń przeciwko danemu kontrahentowi wynikających z uznanych wartości bilansowych i zobowiązań kredytowych.

Maksymalne ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań obniżają zabezpieczenia kredytowe i inne usprawnienia kredytowe. Zabezpieczenie kredytowe dotyczy kredytów na rzecz banków i klientów i należności od banków i klientów w klasach „wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, „wyceniane według wartości godziwej” i „nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny” oraz do zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych (pozabilansowych). Zabezpieczenia obejmują pojazdy, pojazdy zastawione jako zabezpieczenie, gwarancje finansowe, papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, zabezpieczenia pieniężne i obciążenia na nieruchomościach.

W przypadku aktywów finansowych, których wartość na dzień sporządzenia sprawozdania ma spaść, zabezpieczenie zmniejszyło ryzyko o 699 mln euro (poprzedni rok: 685 mln euro). W przypadku aktywów finansowych w klasie „wyceniane według wartości godziwej”, do której nie mają zastosowania wymagania MSSF 9 dotyczące utraty wartości, maksymalne ryzyko kredytowe i ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań zostało obniżone o zabezpieczenie o wartości 550 mln euro (poprzedni rok: 556 mln euro).

W przypadku aktywów, dla których w roku obrotowym uznano odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz które są przedmiotem egzekucji, umownie ustalone zaległe kwoty wyniosły 7 mln euro (poprzedni rok: 12 mln euro).

W wyniku międzynarodowego podziału działalności gospodarczej i wynikającej z niego dywersyfikacji nie ma istotnych koncentracji ryzyka niewykonania zobowiązania u poszczególnych kontrahentów ani na poszczególnych rynkach. Koncentracje sektorowe w sektorze dilerów jest naturalnym elementem działalności dostawcy usług finansowych typu „captive” w przemyśle motoryzacyjnym i w związku z tym są one analizowane indywidualnie w ramach istniejących procesów zarządzania ryzykiem. Pożyczki i należności z tytułu działalności w sektorze dilerów podlegające opisanym powyżej koncentracjom sektorowym są uwzględnione w pożyczkach i należnościach od klientów wynikających z finansowania dilerów.

Zważywszy, że instrumenty pochodne zawierane są wyłącznie z kontrahentami posiadającymi silny rating kredytowy oraz dla każdego kontrahenta ustalane są limity w ramach systemu zarządzania ryzykiem, faktyczne ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań wynikające z transakcji na instrumentach pochodnych uznaje się za niskie.

Dane jakościowe przedstawiono w informacji na temat ryzyka (punkt poświęcony ryzyku kredytowemu) w ramach sprawozdania zarządu.

REZERWA NA RYZYKO KREDYTOWE

Informacje na temat zasad rachunkowości dotyczących rezerwy na ryzyko kredytowe przedstawiono w nocie (23) w punkcie poświęconym rezerwie na ryzyko kredytowe.

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie rezerwy na ryzyko kredytowe w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu:

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 1.01.2021	182	296	383	57	76	995
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	2	0	0	0	2
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	84	-	-	19	-1	102
Pozostałe zmiany na tym etapie	-25	-22	11	-15	-17	-68
Przeniesienia do						
Etapu I	9	-59	-4	-	-	-53
Etapu II	-38	114	-10	-	-	66
Etapu III	-5	-20	102	-	-	77
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-80	-87	-125	-28	-18	-338
Wykorzystanie	-	-	-68	0	-7	-76
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	0	-1	-	-	-	-1
Stan na 31.12.2021	127	224	290	33	33	706

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 1.01.2020	269	233	384	27	69	982
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-1	-2	-1	0	0	-4
Zmiany w podstawie konsolidacji	1	-	-	0	-	1
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	102	-	-	38	18	159
Pozostałe zmiany na tym etapie	-36	43	-85	13	2	-62
Przeniesienia do						
Etapu I	16	-44	-4	-	-	-32
Etapu II	-31	141	-35	-	-	74
Etapu III	-96	-22	268	-	-	150
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-50	-64	-101	-22	-1	-239
Wykorzystanie	-	-	-41	0	-14	-56
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	7	12	0	-	2	21
Stan na 31.12.2020	182	296	383	57	76	995

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie wartości bilansowych brutto aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na 1.01.2021	35 960	16 624	974	3 247	409	57 215
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	63	79	0	4	0	145
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Zmiany	-1 598	1 196	-819	-494	-74	-1 788
Modyfikacje	0	0	0	-	-	0
Przeniesienia do						
Etapu I	2 155	-2 147	-9	-	-	0
Etapu II	-2 951	3 001	-50	-	-	0
Etapu III	-178	-536	714	-	-	0
Wartość bilansowa na 31.12.2021	33 451	18 218	811	2 757	335	55 572

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na 1.01.2020	46 274	7 614	959	2 521	425	57 792
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-154	-80	-2	0	0	-235
Zmiany w podstawie konsolidacji	1 475	-	-	12	-	1 487
Zmiany ¹	-7 926	5 884	-481	715	-16	-1 824
Modyfikacje	-1	-2	0	-	0	-3
Przeniesienia do						
Etapu 1 ¹	1 694	-1 688	-6	-	-	-
Etapu 2 ¹	-5 050	5 173	-123	-	-	-
Etapu 3 ¹	-352	-276	628	-	-	-
Wartość bilansowa na 31.12.2020	35 960	16 624	974	3 247	409	57 215

1 Anpassung des Vorjahres gemäß den Erläuterungen im Unterabschnitt "Angaben zum Stufentransfer innerhalb der Überleitung von Bruttobuchwerten von finanziellen Vermögenswerten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden" des Abschnitts "Änderungen von Vorjahreswerten"

Niezdyskontowane oczekiwane straty kredytowe w momencie początkowego ujęcia zakupionych lub stworzonych aktywów finansowych pomniejszonych o kredyty, które ujęto po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym, wyniosły 0 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro).

Tabela poniżej prezentuje uzgodnienie rezerwy na ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite:

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 1.01.2021	2	1	-	-	-	3
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	1	-	-	-	-	1
Pozostałe zmiany na tym etapie	1	2	-	-	-	3
Przeniesienia do						
Etapu I	0	0	-	-	-	-
Etapu II	-1	1	-	-	-	-
Etapu III	-	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	0	0	-	-	-	0
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2021	3	3	-	-	-	7

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 1.01.2020	2	1	-	-	-	3
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	0	-	-	-	-	0
Pozostałe zmiany na tym etapie	0	0	-	-	-	-1
Przeniesienia do						
Etapu I	0	0	-	-	-	0
Etapu II	0	0	-	-	-	0
Etapu III	-	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	0	0				0
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2020	2	1	-	-	-	3

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie wartości bilansowych brutto aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite:

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Brak rezerwy na ryzyko kredytowe	Ogółem
Wartość bilansowa na 1.01.2021	2 501	785	-	-	-	537	3 822
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-	-	-	36	36
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany	811	-	-	-	-	-18	793
Modyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia do							
Etapu I	290	-290	-	-	-	-	-
Etapu II	-1 376	1 376	-	-	-	-	-
Etapu III	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na 31.12.2021	2 226	1 871	-	-	-	555	4 652

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Brak rezerwy na ryzyko kredytowe	Ogółem
Wartość bilansowa na 1.01.2020	1 320	1 565	-	-	-	-	2 884
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany ¹	1 257	-856	-	-	-	-	401
Modyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia do							
Etapu 1 ¹	366	-366	-	-	-	-	-
Etapu 2 ¹	-442	442	-	-	-	-	-
Etapu III	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na 31.12.2020	2 501	785	-	-	-	-	3 285

1 Dane z poprzedniego roku zostały zmodyfikowane, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących przesunięć między etapami w ramach uzgodnienia wartości bilansowych brutto aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie rezerwy na ryzyko kredytowe w odniesieniu do gwarancji finansowych i zobowiązań kredytowych:

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Stan na 1.01.2021	18	19	17	4	58
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	49	-	-	0	49
Pozostałe zmiany na tym etapie	-43	2	3	0	-39
Przeniesienia do					
Etapu I	0	0	-	-	0
Etapu II	-1	1	-	-	0
Etapu III	0	0	0	-	0
Instrumenty finansowe wyśięgowane w okresie (wyśięgowania)	-5	-1	-	0	-1
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2021	18	21	19	3	62

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Stan na 1.01.2020¹	13	11	7	3	34
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	5	0	0	0	5
Pozostałe zmiany na tym etapie ¹	10	14	14	1	39
Przeniesienia do					
Etapu I	0	0	-	-	0
Etapu II	0	1	-	-	1
Etapu III	0	0	0	-	0
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-4	-1	-	0	-5
Wykorzystanie	-	-	-1	-	-1
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2020¹	22	26	21	4	72

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie wartości bilansowych brutto zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych:

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na 1.01.2021	8 382	2 646	281	174	11 483
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	29	41	0	0	70
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-
Zmiany	1 753	1 139	28	44	2 964
Modyfikacje	-	-	-	-	-
Przeniesienia do					
Etapu I	115	-115	0	-	-
Etapu II	-142	142	0	-	0
Etapu III	-1	0	1	-	-
Wartość bilansowa na 31.12.2021	10 135	3 853	310	218	14 517

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2020¹	6 498	1 726	160	108	8 491
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-9	-2	0	0	-12
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-
Zmiany ^{1,2}	1 965	856	116	66	3 003
Modyfikacje	-	-	-	-	-
Przeniesienia do					
Etapu 1 ²	30	-30	0	-	-
Etapu 2 ²	-98	98	0	-	-
Etapu 3 ²	-5	-1	6	-	-
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2020¹	8 382	2 646	281	174	11 483

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

2 Dane z poprzedniego roku zostały zmodyfikowane, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących przesunięć między etapami w ramach uzgodnienia wartości bilansowych brutto aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie rezerwy na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności leasingowych w pozycji „nieprydzdzielone do żadnej z kategorii wyceny”:

mln euro	PODEJŚCIE UPROSZCZONE	
	2021	2020
Stan na 1 stycznia	122	108
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	21	36
Inne zmiany	-1	-6
Instrumenty finansowe wyśięgowane w okresie (wyśięgowania)	-26	-11
Wykorzystanie	-7	-11
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	-6	6
Stan na 31 grudnia	103	122

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie wartości bilansowej brutto należności leasingowych w pozycji „nieprydzdzielone do żadnej z kategorii wyceny”:

mln euro	PODEJŚCIE UPROSZCZONE	
	2021	2020
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia	2 937	2 859
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-
Zmiany	94	78
Modyfikacje	-	-
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia	3 031	2 937

MODYFIKACJE

W okresie sprawozdawczym oraz w roku ubiegłym wprowadzono modyfikacje umowne aktywów finansowych, które nie doprowadziły do wyksięgowania odpowiednich aktywów. Modyfikacje te były spowodowane nie tylko zmianami ratingów kredytowych, ale również celowymi środkami.

Zamortyzowany koszt przed modyfikacjami umownymi aktywów finansowych, których rezerwa na ryzyko kredytowe została obliczona w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie użyteczności, wyniósł 22 mln euro (poprzedni rok: 48 mln euro). W okresie sprawozdawczym modyfikacje umowne tych aktywów finansowych doprowadziły do uzyskania całkowitych wydatków netto na poziomie 1 mln euro (poprzedni rok: 2 mln euro). Dla uproszczenia, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz należności leasingowych analiza uwzględnia jedynie modyfikacje związane z jakością kredytów, gdy zaległości w odpowiednich należnościach przekraczają 30 dni.

Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość bilansowa aktywów finansowych brutto, które zostały zmienione od czasu początkowego ujęcia oraz które w okresie sprawozdawczym zostały także przeniesione z etapu II lub z etapu III do etapu I, wyniosła 2 mln euro (poprzedni rok: 1 mln euro). W efekcie wycenę rezerwy na ryzyko kredytowe dla tego typu aktywów finansowych zmieniono ze straty kredytowej oczekiwanej w okresie użytkowania do straty kredytowej oczekiwanej w ciągu 12 miesięcy.

MAKSYMALNE RYZYKO KREDYTOWE

Tabela poniżej prezentuje maksymalne ryzyko kredytowe z podziałem na klasy, na jakie Grupa Volkswagen Banku GmbH była narażona na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego i do którego zastosowano model utraty wartości.

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	4 144	3 277
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	54 866	56 219
Gwarancje finansowe i zobowiązania kredytowe ¹	14 454	11 411
nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny	2 928	2 814
Razem¹	76 392	73 722

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Maksymalne ryzyko kredytowe związane z gwarancjami finansowymi zgodnie z MSSF 7.B10 wynosi 268 mln euro (w poprzednim roku: 200 mln euro).

Grupa Volkswagen Banku GmbH zamierza odzyskać następujące zabezpieczenia przyjęte w okresie sprawozdawczym w odniesieniu do aktywów finansowych:

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Pojazdy	47	67
Nieruchomości	-	-
Inne ruchomości	-	-
Ogółem	47	67

Pojazdy zostały ponownie sprzedane dilerom Grupy Volkswagen w ramach sprzedaży bezpośredniej i aukcji.

KLASY RATINGU RYZYKA NIEWYWIĄZANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ

Przed zawarciem umowy kredytowej lub leasingowej Grupa Volkswagen Banku GmbH wykorzystuje wewnętrzne systemy zarządzania ryzykiem i kontroli do oceny wiarygodności kredytowej kredytobiorcy. W działalności detalicznej ocena ta przeprowadzana jest przy użyciu systemów scoringowych, natomiast do oceny klientów flotowych i transakcji finansowych z dilerami stosowane są systemy ratingowe. Wyniki oceny są przypisywane do skali wzorcowej w oparciu o prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jako odpowiednie kryterium. 16 klas ryzyka w skali wzorcowej reprezentuje klasy ryzyka niewykonania zobowiązań i są one określone zgodnie z poniższym prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązań.

Ponadto wartości bilansowe brutto aktywów finansowych dzieli się na trzy kategorie ryzyka niewykonania zobowiązania, tak aby ekspozycje na ryzyko niewykonania zobowiązania mogły być prezentowane w jednolity sposób w całej Grupie. Kredyty i należności, dla których jakość kredytowa jest klasyfikowana jako „dobra”, przypisuje się do kategorii ryzyka niewykonania zobowiązania 1. Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów, których wiarygodność kredytowa nie została sklasyfikowana jako „dobra”, ale którzy nie dopuścili się jeszcze żadnego naruszenia, włączane są do kategorii ryzyka niewykonania zobowiązania 2. Natomiast wszystkie zaległe kredyty i należności włączane są do kategorii ryzyka niewykonania zobowiązania 3.

Prezentacja klas ryzyka niewykonania zobowiązania za rok sprawozdawczy i rok poprzedni została zmieniona w porównaniu z prezentacją we wcześniej opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, tak aby obejmowała ona obecnie 16 głównych klas ryzyka, jak opisano powyżej. Ta zmieniona prezentacja zwiększa przejrzystość ujawnianych informacji dotyczących klasy ryzyka niewykonania zobowiązania.

Tabela poniżej prezentuje wartości bilansowe brutto aktywów finansowych według kategorii ryzyka niewykonania zobowiązania i klasy ryzyka niewykonania zobowiązania:

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	Klasy ratingu	Prawdopodob	Prawdopodob	Podejście				
	ryzyka	ieństwo	ieństwo	Etap I	Etap II	Etap III	uproszczone	Etap IV
	niewywiązani a się ze zobowiązań	niewywiązani a się ze zobowiązań	niewywiązani a się ze zobowiązań					
		(>=)	(<)					
1 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności bez ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty regularne)	1	0,00%	0,06%	1 098	0	-	141	-
	2	0,06%	0,09%	114	0	-	140	0
	3	0,09%	0,15%	99	0	-	59	0
	4	0,15%	0,23%	465	11	-	195	0
	5	0,23%	0,36%	1 473	154	-	304	1
	6	0,36%	0,56%	6 342	84	-	418	0
	7	0,56%	0,88%	8 390	252	-	1 346	1
	8	0,88%	1,37%	8 195	937	-	1 057	1
	9	1,37%	2,14%	5 042	1 394	-	716	17
	10	2,14%	3,35%	2 679	1 142	-	582	7
	11	3,35%	5,23%	738	11 889	-	339	8
	12	5,23%	8,18%	717	2 552	-	43	58
2 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności zagrożone ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty będące przedmiotem intensywnego zarządzania)	13	8,18%	12,79%	134	613	-	139	5
	14	12,79%	20,00%	51	223	-	71	2
	15	20,00%	100,00%	139	898	-	91	31

kredytowego)								
3 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności z zaległościami - nieregularne)	D	100,00%	100,00%	-	-	811	149	204
Ogółem				35 677	20 149	811	5 788	335

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	Klasy ratingu ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań ¹	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (>=) 1 ¹	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (<) 1 ¹	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	
							Etap IV	
	1	0,00%	0,06%	15	-	-	22	0
	2	0,06%	0,09%	119	1	-	154	0
	3	0,09%	0,15%	79	0	-	97	0
	4	0,15%	0,23%	1 656	34	-	153	0
	5	0,23%	0,36%	1 224	196	-	335	1
	6	0,36%	0,56%	6 178	207	-	697	0
	7	0,56%	0,88%	9 601	456	-	1 273	1
1 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności bez ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty regularne)	8	0,88%	1,37%	9 075	1 034	-	1 061	1
	9	1,37%	2,14%	5 574	2 196	-	596	3
	10	2,14%	3,35%	2 906	1 525	-	728	8
	11	3,35%	5,23%	1 063	7 955	-	468	38
	12	5,23%	8,18%	540	1 635	-	80	10
	13	8,18%	12,79%	160	779	-	140	8
2 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności zagrożone ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty będące przedmiotem intensywnego zarządzania kredytowego)	14	12,79%	20,00%	37	336	-	52	1
	15	20,00%	100,00%	232	1 054	-	178	40
3 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności z zaległościami - nieregularne)	D	100,00%	100,00%	-	-	974	151	298
Ogółem				38 461	17 409	974	6 184	409

1 Dane z poprzedniego roku zostały zmodyfikowane, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących uzupełnień klas ryzyka niewykonania zobowiązania.

Tabele poniżej prezentują ekspozycję na ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań w odniesieniu do gwarancji finansowych i zobowiązań kredytowych z podziałem na klasy ratingowe:

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	Klasy ratingu ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (>=)	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (<)				
				Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV
	1	0,00%	0,06%	102	23	-	-
	2	0,06%	0,09%	328	47	-	0
	3	0,09%	0,15%	397	97	-	1
	4	0,15%	0,23%	619	275	-	0
	5	0,23%	0,36%	1 353	130	-	94
	6	0,36%	0,56%	1 107	210	-	0
	7	0,56%	0,88%	2 365	263	-	1
	8	0,88%	1,37%	1 411	255	-	3
1 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności bez ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty regularne)	9	1,37%	2,14%	603	704	-	9
	10	2,14%	3,35%	1 056	643	-	7
	11	3,35%	5,23%	492	153	-	12
	12	5,23%	8,18%	165	229	-	1
	13	8,18%	12,79%	85	337	-	2
2 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności zagrożone ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty będące przedmiotem intensywnego zarządzania kredytowego)	14	12,79%	20,00%	34	185	-	1
	15	20,00%	100,00%	17	303	-	12
3 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności z zaległościami - nieregularne)	D	100,00%	100,00%	-	-	310	76
Ogółem				10 135	3 853	310	218

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	Klasy ratingu ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (>=)	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (<)	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV
	1	0,00%	0,06%	38	1	-	-
	2	0,06%	0,09%	145	11	-	0
	3	0,09%	0,15%	335	82	-	-
	4	0,15%	0,23%	506	37	-	0
	5	0,23%	0,36%	793	20	-	1
	6	0,36%	0,56%	789	114	-	49
	7	0,56%	0,88%	2 135	265	-	1
1 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	8	0,88%	1,37%	1 383	261	-	3
(kredyty/należności bez ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty regularne) ¹	9	1,37%	2,14%	606	309	-	0
	10	2,14%	3,35%	752	485	-	37
	11	3,35%	5,23%	657	349	-	27
	12	5,23%	8,18%	159	158	-	1
	13	8,18%	12,79%	57	188	-	0
2 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	14	12,79%	20,00%	17	60	-	0
(kredyty/należności zagrożone ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty będące przedmiotem intensywnego zarządzania kredytowego) ¹	15	20,00%	100,00%	11	309	-	10
3 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań							
(kredyty/należności z zaległościami - nieregularne) ¹	D	100,00%	100,00%	-	-	281	45
Razem¹				8 382	2 646	281	174

1 Dane z poprzedniego roku zostały zmodyfikowane, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących uzupełnień klas ryzyka niewykonania zobowiązania.

2 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

61. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko niemożności wypełnienia obowiązków płatniczych w całości lub w terminie. Spółki Grupy VW Bank GmbH są finansowane głównie z programów rynku kapitałowego i ABS (papiery wartościowe zabezpieczone aktywami), jak również z depozytów otrzymanych w ramach bezpośredniej działalności bankowej. Ponadto kroczący system planowania płynności i rezerwa płynności w formie gotówkowej i potwierdzone linie kredytowe, do których można uzyskać dostęp w dowolnym momencie w krótkim terminie, zapewniają, że Grupa Volkswagen Bank GmbH pozostaje wypłacalna i dysponuje odpowiednią płynnością.

Dalsze szczegóły dotyczące strategii finansowania i zabezpieczania można znaleźć w sprawozdaniu zarządu w sekcjach Analiza płynności (s. 16) i Finansowanie (s. 17) oraz w sprawozdaniu z ryzyka w ramach informacji dotyczących ryzyka stopy procentowej i ryzyka płynności (s. 35).

Profil terminów wymagalności aktywów utrzymywanych przez Grupę w celu zarządzania ryzykiem płynności przedstawiał się następująco:

mln euro	AKTYWA		PODLEGAJĄCE SPŁACIE NA ŻĄDANIE		DO 3 MIESIĘCY		OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU		OD 1 ROKU DO 5 LAT		PONAD 5 LAT	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	1	0	1	0	21	0	1	0	1	0	1	0
Rezerwa pieniężna	11 022	7 056	11 022	7 056	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od banków	340	348	252	348	89	0	-	-	-	-	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 144	3 277	-	-	4 144	3 277	-	-	-	-	-	-
Ogółem	15 506	10 682	11 274	7 404	4 233	3 277	-	-	-	-	-	-

Tabela poniżej prezentuje profil terminów wymagalności niezdyskontowanych wypływu środków pieniężnych z zobowiązań finansowych:

mln euro	Wypływy środków pieniężnych		POZOSTAŁE TERMINY WYMAGALNOŚCI							
	31.12.2021	31.12.2020	do 3 miesięcy		Od 3 miesięcy do 1 roku		Od 1 roku do 5 lat		ponad 5 lat	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania wobec banków	13 182	9 748	18	2 026	24	28	13 082	7 615	58	79
Zobowiązania wobec klientów	34 269	35 336	31 307	32 290	370	569	1 583	1 316	1 009	1 161
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	5 855	8 858	148	393	1 605	2 511	4 101	5 083	-	871
Pochodne instrumenty finansowe	2 693	3 834	0	1 906	2 484	1 894	209	34	-	-
Pozostałe zobowiązania ¹	100	107	25	30	66	75	7	1	1	1
Kapitał podporządkowany	37	51	4	4	1	11	32	36	-	0
Zobowiązania kredytowe ¹	14 249	11 358	7 674	205	6 525	11 153	0	0	50	0
Razem¹	70 384	69 293	39 176	36 855	11 075	16 242	19 014	14 084	1 119	2 113

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Zawsze zakłada się, że gwarancje finansowe o maksymalnej możliwej kwocie 268 mln euro (w poprzednim roku: 200 mln euro) są płatne na żądanie.

Istotnym źródłem finansowania dla roku sprawozdawczego i kolejnego roku jest udział Volkswagen Bank GmbH w trzeciej serii dłuższych operacji refinansujących Deutsche Bundesbank.

62. Ryzyko rynku

Dane jakościowe przedstawiono w informacji na temat ryzyka w ramach sprawozdania zarządu.

Dla celów ilościowego pomiaru ryzyka ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe mierzone są zgodnie z modelem wartości zagrożonej (VaR) na podstawie symulacji historycznej. Obliczenie wartości zagrożonej wskazuje na rozmiar maksymalnej potencjalnej straty z tytułu portfela jako całości w ramach 60-dniowego horyzontu czasowego, przy 99-procentowym poziomie ufności. By mogły stanowić podstawę obliczeń, wszystkie przepływy pieniężne z tytułu niepochońdnych i pochodnych instrumentów finansowych podlegają zsumowaniu w analizie luki stopy procentowej. Historyczne dane rynkowe wykorzystywane przy ustalaniu wartości zagrożonej obejmują okres czterech lat.

Dzięki zastosowaniu takiego podejścia uzyskano następujące dane:

mln euro	2021	2020
Ryzyko stopy procentowej	14	21
Ryzyko przeliczeń walutowych	1	0
Całkowite ryzyko rynku¹	15	21

1 Na skutek korelacji całkowite ryzyko rynku nie jest takie samo jak suma poszczególnych rodzajów ryzyka.

63. Polityka hedgingowa

POLITYKA HEDGINGOWA I FINANSOWE INSTRUMENTY POCHODNE

Na skutek prowadzonej przez siebie międzynarodowej działalności finansowej Grupa Volkswagen Banku GmbH jest narażona na wahania stóp procentowych i kursów wymiany na międzynarodowych rynkach pieniężnych i kapitałowych. Ogólne zasady mające zastosowanie do ogólnogrupowej polityki zabezpieczenia kursów walutowych i stóp procentowych są przedstawiane w wewnętrznych wytycznych Grupy i spełniają Minimalne wymagania dotyczące zarządzania ryzykiem (MaRisk - Mindestanforderungen an das Risikomanagement) wydane przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego (BaFin). Partnerami, poprzez których Grupa zawiera odpowiednie transakcje finansowe, są banki krajowe i międzynarodowe posiadające silne ratingi kredytowe, których jakość kredytowa jest stale monitorowane przez wiodące agencje ratingowe. Grupa zawiera odpowiednie transakcje zabezpieczające, by ograniczyć ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. W tym celu stosowane są regularne pochodne instrumenty finansowe.

RYZYSKO RYNKU

Ryzyko rynku występuje, gdy zmiany cen na rynkach finansowych (zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut) mają pozytywny lub negatywny wpływ na wartość produktów będących przedmiotem obrotu. Wartości godziwe podane w tabelach w notach ustalono na podstawie danych rynkowych dostępnych w dniu sporządzenia sprawozdania. Reprezentują one wartości bieżące instrumentów finansowych. Ustalono je na podstawie standardowych technik lub notowanych cen.

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ

Zmiany poziomu stóp procentowych na rynkach pieniężnych i kapitałowych odzwierciedlają ryzyko stopy procentowej w przypadku finansowania z niedopasowanym terminem wymagalności. Ryzyko stopy procentowej jest zarządzane na poziomie indywidualnej spółki w oparciu o ogólny limit ryzyka stopy procentowej ustalony dla całej Grupy i dzielone na konkretne limity dla każdej spółki. Ryzyko stopy procentowej wyceniane jest w ramach analizy luki stóp procentowych, w której stosowane są różne

scenariusze uwzględniające zmiany stóp procentowych. Obliczenia uwzględniają jednolite pułapy ryzyka mające zastosowanie w całej Grupie.

Kontrakty zabezpieczające zawierane przez Grupę obejmują przede wszystkim swapy stopy procentowej i walutowe swapy stopy procentowej. Zabezpieczenia wartości godziwej i zabezpieczenia przepływów pieniężnych są zatem stosowane na poziomie mikro w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej. Uwzględnione w ramach zabezpieczeń wartości godziwej aktywa i zobowiązania o stałych dochodach ujmowane są według wartości godziwej, a nie zamortyzowanego kosztu, który stosowany jest w kolejnym pomiarze. Uzyskane rezultaty w rachunku zysków i strat są następnie kompensowane przeciwnymi rezultatami wynikającymi z odpowiednich zysków i strat z tytułu instrumentów zabezpieczających stopy procentowe (swapów).

RYZKO WALUTOWE

Grupa Volkswagen Banku GmbH unika ryzyka walutowego, zawierając kontrakty zabezpieczeń walutowych, takie jak kontrakty walutowe forward, swapy walutowe lub swapy walutowo-procentowe. Wszystkie przepływy pieniężne w walutach obcych podlegają z zasady zabezpieczeniu.

OPIS ZABEZPIECZEŃ I METODOLOGIA MONITOROWANIA ICH SKUTECZNOŚCI

W miarę możliwości, celem strategii hedgingowej jest ujęcie zabezpieczeń dla odpowiednich podstawowych transakcji (zabezpieczonych pozycji). Znaczącą większość zabezpieczonych pozycji stanowią aktywa i zobowiązania w bilansie. Przyszłe transakcje wykorzystuje się wyłącznie jako pozycje zabezpieczane w wyjątkowych przypadkach. Wielkość odpowiadająca instrumentom zabezpieczającym jest z reguły taka sama, jak wielkość wyznaczonych zabezpieczonych pozycji.

W Grupie Volkswagen Banku GmbH zabezpieczenia będące przedmiotem rachunkowości mikro zabezpieczeń utrzymywane są zazwyczaj do terminu wymagalności. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń poszczególne elementy ryzyka nie są wyodrębniane, a jedynie oznaczane.

Skuteczność zabezpieczeń w Grupie Volkswagen Banku GmbH zasadniczo mierzona jest prospektywnie zgodnie z metodą dopasowania krytycznych terminów. Skuteczność zabezpieczeń analizowana jest retrospektywnie poprzez testowanie pod kątem nieefektywności zgodnie z metodą kompensacji dolarowej. Metoda kompensacji dolarowej porównuje zmiany wartości zabezpieczonej pozycji wyrażonej w jednostkach pieniężnych ze zmianami wartości instrumentu zabezpieczającego wyrażonej w jednostkach pieniężnych.

Nieefektywność zabezpieczenia w rachunkowości mikrozabezpieczeń wynika z różnic pomiędzy wyceną (wartości godziwej) do wartości rynkowej zabezpieczonych pozycji i instrumentów zabezpieczających. 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 rynkiem. Pozostałe czynniki (np. w odniesieniu do ryzyka kontrahenta) mają niewielkie znaczenie, jeżeli chodzi o nieefektywność zabezpieczeń.

W związku z zabezpieczeniami obejmującymi swapy stopy procentowej, swapy walutowe lub swapy walutowo-procentowe, reforma IBOR naraża Grupę Volkswagen Banku GmbH na niepewność dotyczącą terminów i kwoty opartych na IBOR przepływów pieniężnych oraz kwoty zabezpieczonego ryzyka w odniesieniu do pozycji zabezpieczonej i instrumentu zabezpieczającego. Niepewność ta dotyczy głównie referencyjnej stopy procentowej LIBOR GBP. W roku obrotowym 2021 wartość referencyjna stopy LIBOR GBP zastosowana w transakcjach zabezpieczających, które istniały w Grupie Volkswagen Bank GmbH na dzień sprawozdawczy, została w pełni zastąpiona wartością referencyjną stopy procentowej SONIA, a wszelkie zawarte nowe transakcje również opierały się na SONIA. W odniesieniu do instrumentów pochodnych opartych na LIBOR GBP, które miały termin zapadalności w pierwszym kwartale 2022 r. i które nie były objęte datą korekty stóp procentowych po dniu sprawozdawczym, nie była konieczna żadna zmiana wartości referencyjnej stopy procentowej. Ogólnie rzecz biorąc, na dzień 31 grudnia 2021 r. nie istniały zatem zabezpieczenia, które były narażone na niepewność wynikającą z reformy IBOR.

ZYSKI I STRATY Z ZABEZPIECZEŃ WARTOŚCI GODZIWEJ

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej transakcje zabezpieczają przed ryzykiem zmian wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Zmiany wartości godziwej, jakie wynikają z uznania instrumentów zabezpieczających według wartości godziwej oraz z uznania powiązanych pozycji zabezpieczonych według zabezpieczonej wartości godziwej, z reguły mają skutek kompensacyjny i są ujmowane w wyniku netto z tytułu zabezpieczeń.

Tabela poniżej prezentuje stopień nieskuteczności zabezpieczeń wynikającej z zabezpieczeń wartości godziwej według rodzaju ryzyka, w porównaniu do różnic pomiędzy zyskiem lub stratą z instrumentów zabezpieczających a zyskiem i stratą z pozycji zabezpieczanych:

mln euro	2021	2020
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej	3	0
Zabezpieczanie ryzyka walutowego	-31	-8
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego	-	0

ZYSKI I STRATY Z ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmowane są w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego ze zmian przyszłych przepływów pieniężnych. Tego typu przepływy pieniężne wynikają z ujętych aktywów lub ujętych zobowiązań.

Poniższa tabela prezentująca zyski i straty z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych prezentuje zyski i straty z tytułu zabezpieczeń ujętych w innych całkowitych dochodach, nieefektywność zabezpieczeń ujętych w ramach wyniku netto z tytułu zabezpieczeń oraz wynik przekwalifikowania rezerw na zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujętych w wyniku netto z tytułu zabezpieczeń.

mln euro	2021	2020
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej:		
Wynik zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		
Ujętych w innych przychodach całkowitych	-	-
Ujętych w wyniku finansowym	1	0
Przekwalifikowanie z rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych do wyniku finansowego		
Na skutek wcześniejszego zakończenia zabezpieczenia	-	-
Na skutek odzyskania pozycji zabezpieczonej	-1	0
Zabezpieczanie ryzyka walutowego:		
Wynik zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		
Ujętych w innych przychodach całkowitych	1	-15
Ujętych w wyniku finansowym	-3	0
Przekwalifikowanie z rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych do wyniku finansowego		
Na skutek wcześniejszego zakończenia zabezpieczenia	-	-
Na skutek odzyskania pozycji zabezpieczonej	-1	15
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego		
Wynik zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		
Ujętych w innych przychodach całkowitych	-	-22
Ujętych w wyniku finansowym	0	-1
Przekwalifikowanie z rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych do wyniku finansowego		
Na skutek wcześniejszego zakończenia zabezpieczenia	-	-
Na skutek odzyskania pozycji zabezpieczonej	0	23

W tabeli skutki uznane bezpośrednio w kapitale własnym zaprezentowane po odliczeniu podatków odroczonej.

Wynik zmian wartości godziwej transakcji zabezpieczeń w ramach rachunkowości zabezpieczeń równa się podstawie ustalania nieefektywności zabezpieczenia. Wynik zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, który przekracza zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych, stanowi nieefektywną część zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Taka nieefektywność w ramach zabezpieczenia wynika z różnicy parametrów mających zastosowanie do instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej. Takie zyski lub straty ujmowane są bezzwłocznie w ramach wyniku z tytułu zabezpieczeń.

KWOTY BAZOWE POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Tabela poniżej prezentuje analizę terminów wymagalności kwot bazowych instrumentów zabezpieczających wykazanych zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń oraz kwot bazowych instrumentów pochodnych, do których rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana:

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	POZOSTAŁY OKRES WYMAGALNOŚCI			CAŁKOWITA KWOTA BAZOWA
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	31.12.2021
Kwoty bazowe instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej:				
Swapy stopy procentowej	500	3 750	-	4 250
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe GBP	2 126	-	-	2 126
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe CZK	30	-	-	30
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe DKK	-	-	-	-
Kontrakty walutowe forward, inne waluty	158	-	-	158
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe, NOK	-	-	-	-
Swapy walutowo-procentowej, inne waluty obce	-	-	-	-
Kwoty bazowe innych instrumentów pochodnych				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej:				
Swapy stopy procentowej	4 240	401	-	4 641
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe	-	-	-	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowej, inne waluty obce	138	205	-	343

W roku objętym przeglądem średnie kursy wymiany walut wykorzystywane w wycenie zabezpieczeń walutowych dla walut o znaczących kwotach bazowych wynosiły: CZK 25,44 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) i 25,8157 (zabezpieczenie wartości godziwej), GBP 0,8548 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) i 0,8567 (zabezpieczenie wartości godziwej), PLN 4,5180 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Średnia stopa procentowa stosowana w swapach walutowo-procentowych (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) w roku objętym przeglądem wyniosła 4,4999% dla PLN (poprzedni rok: 4,4490%).

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	POZOSTAŁY OKRES WYMAGALNOŚCI			CAŁKOWITA KWOTA BAZOWA
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	31.12.2020
Kwoty bazowe instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej:				
Swapy stopy procentowej	2 100	3 400	850	6 350
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe CZK	59	29	-	88
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe GBP	2 545	-	-	2 545
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe PLN	512	-	-	512
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe TRY	77	-	-	77
Kontrakty walutowe forward, inne waluty	-	-	-	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe, NOK	-	-	-	-
Swapy walutowo-procentowe, PLN	78	-	-	78
Swapy walutowo-procentowej, inne waluty obce	-	-	-	-
Kwoty bazowe innych instrumentów pochodnych				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej:				
Swapy stopy procentowej	1 923	4 647	0	6 571
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe	398	-	-	398
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowej, inne waluty obce	110	-	-	110

W poprzednim roku średnie kursy wymiany walut wykorzystywane w wycenie zabezpieczeń walutowych dla odpowiednich walut o znaczących kwotach bazowych wynosiły: CZK 25,44 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) i 25,966 (zabezpieczenie wartości godziwej), GBP 0,9106 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) i 0,8987 (zabezpieczenie wartości godziwej), 4,5109 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) i 4,4864 (zabezpieczenie wartości godziwej).

Średnie kursy wymiany walut wykorzystywane w wycenie zabezpieczeń stóp procentowych/zabezpieczeń walutowych w poprzednim roku dla odpowiednich walut o znaczących kwotach bazowych wynosiły: PLN 4,4490 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Średnia stopa procentowa stosowana w swapach walutowo-procentowych (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) w poprzednim roku wyniosła 0,97% dla PLN.

Terminy przyszłych płatności w odniesieniu do pozycji zabezpieczonych w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dopasowane są do terminów wymagalności instrumentów zabezpieczających.

Na dzień sporządzenia sprawozdania i dzień sporządzenia sprawozdania w poprzednim roku żadne z ujętych zabezpieczeń przepływów pieniężnych nie obejmowało pozycji zabezpieczonej, dla której nie spodziewano się przyszłych transakcji.

Instrumenty zabezpieczające, które były narażone na niepewność reformy IBOR opisaną powyżej, stały się wymagalne w poprzednim roku.

INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE STOSOWANE W RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ

Grupa Volkswagen Banku GmbH regularnie stosuje instrumenty zabezpieczające w celu zabezpieczenia zmian wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Poniżej przedstawiono kwoty bazowe, wartości godziwe i zmiany wartości godziwej wykorzystywane do ustalenia nieefektywności instrumentów zabezpieczających stosowanych w zabezpieczeniach wartości godziwej w celu zabezpieczenia przed ryzykiem wynikającym ze zmiany wartości godziwej:

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	Kwota bazowa	Inne aktywa	Inne zobowiązania	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	4 250	1	-	63
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward i kontrakty opcji, swapy walutowe	2 208	-	51	-51
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe	-	-	-	-

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	Kwota bazowa	Inne aktywa	Inne zobowiązania	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	6 350	1	-	135
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward i kontrakty opcji, swapy walutowe	3 194	30	19	11
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe	-	-	-	-

Grupa Volkswagen Banku GmbH stosuje także instrumenty zabezpieczające w celu zabezpieczenia przed ryzykiem wynikającym ze zmiany przyszłych przepływów pieniężnych.

Tabela poniżej prezentuje kwoty bazowe, wartości godziwe i zmiany wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności instrumentów zabezpieczających stosowanych w zabezpieczeniach przepływów pieniężnych:

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	Kwota bazowa	Inne aktywa	Inne zobowiązania	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	-	-	-	-
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe	106	2	0	2
Kontrakty na opcje walutowe	-	-	-	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe	-	-	-	-

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	Kwota bazowa	Inne aktywa	Inne zobowiązania	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	-	-	-	-
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kontrakty walutowe forward/swapy walutowe	27	1	0	1
Kontrakty na opcje walutowe	-	-	-	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe	78	2	-	2

Zmiana wartości godziwej wykorzystywana do ustalenia nieefektywności równa jest zmianie wartości godziwej oznaczonych elementów instrumentów zabezpieczających.

POZYCJE ZABEZPIECZONE, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Poza informacjami na temat instrumentów zabezpieczających należy podać także informacje na temat pozycji zabezpieczanych, z podziałem według kategorii ryzyka i rodzaju oznaczenia.

Tabela poniżej prezentuje pozycje zabezpieczane w ramach zabezpieczeń wartości godziwej:

ROK OBROTOWY 2021

	Wartość bilansowa	Skumulowane korekty zabezpieczeń	Korekty zabezpieczeń w okresie bieżącym/roku obrotowym	Skumulowane korekty zabezpieczeń w związku z zakończonymi zabezpieczeniami
mln euro				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej:				
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	-
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	4 309	59	-69	-
Kapitał podporządkowany	-	-	-	-
Zabezpieczanie ryzyka walutowego:				
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	76	4	4	-
Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	-
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	-	-	-	-
Kapitał podporządkowany	-	-	-	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	-
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	-	-	-	-
Kapitał podporządkowany	-	-	-	-

ROK OBROTOWY 2020

	Wartość bilansowa	Skumulowane korekty zabezpieczeń	Korekty zabezpieczeń w okresie bieżącym/roku obrotowym	Skumulowane korekty zabezpieczeń w związku z zakończonymi zabezpieczeniami
mln euro				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej:				
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	1 506	6	-2	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	-
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	4 980	130	5	-
Kapitał podporządkowany	-	-	-	-
Zabezpieczanie ryzyka walutowego:				
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	139	1	1	-
Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	-
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	-	-	-	-
Kapitał podporządkowany	-	-	-	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Kredyty na rzecz i należności od banków	-	-	-	-
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	-
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	-	-	-	-
Kapitał podporządkowany	-	-	-	-

Tabele poniżej prezentują pozycje zabezpieczone w ramach zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności	REZERWA NA	
		Istniejące zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zakończone zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej			
Oznaczone elementy	-	-	-
Nieoznaczone elementy	-	-	-
Podatki odroczone	-	-	-
Całkowite ryzyko stopy procentowej	-	-	-
Zabezpieczanie ryzyka walutowego			
Oznaczone elementy	2	0	-
Nieoznaczone elementy	-	-	-
Podatki odroczone	-	0	-
Całkowite zabezpieczenie ryzyka walutowego	2	0	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego			
Oznaczone elementy	-	-	-
Nieoznaczone elementy	-	-	-
Podatki odroczone	-	-	-
Całkowite połączone ryzyko stopy procentowej i ryzyka walutowego	-	-	-

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności	REZERWA NA	
		Istniejące zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zakończone zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej			
Oznaczone elementy	-	-	1
Nieoznaczone elementy	-	-	-
Podatki odroczone	-	-	0
Całkowite ryzyko stopy procentowej	-	-	1
Zabezpieczanie ryzyka walutowego			
Oznaczone elementy	1	0	-
Nieoznaczone elementy	-	-	-
Podatki odroczone	-	0	-
Całkowite zabezpieczenie ryzyka walutowego	1	0	-
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego			
Oznaczone elementy	2	0	-
Nieoznaczone elementy	-	-	-
Podatki odroczone	-	0	-
Całkowite połączone ryzyko stopy procentowej i ryzyka walutowego	2	0	-

ZMIANY REZERWY NA ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych oznaczona efektywna część zabezpieczenia ujmowana jest w innych całkowitych dochodach (w „ICD I”). Wszystkie zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających powyżej efektywnej części ujmowane są w wyniku finansowym jako nieefektywność zabezpieczenia.

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie rezerwy na zabezpieczenia przepływów pieniężnych (ICD I):

mln euro	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe	Połączone ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe	Ogółem
Stan na 1.01.2021	1	0	0	1
Zyski lub straty z tytułu skutecznych zabezpieczeń	-	1	-	1
Przeklasyfikowanie ze względu na zmiany w zakresie tego, czy pozycja zabezpieczana ma się zostać zrealizowana	-	-	-	-
Przeklasyfikowania wynikające z odzyskania pozycji zabezpieczonej	-1	-1	0	-2
Stan na 31.12.2021	-	0	-	0

mln euro	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe	Połączone ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe	Ogółem
Stan na 1.01.2020	1	1	-1	0
Zyski lub straty z tytułu skutecznych zabezpieczeń	-	0	1	2
Przeklasyfikowanie ze względu na zmiany w zakresie tego, czy pozycja zabezpieczana ma się zostać zrealizowana	-	-	-	-
Przeklasyfikowania wynikające z odzyskania pozycji zabezpieczonej	0	-1	0	-2
Stan na 31.12.2020	1	0	0	1

Zmiany wartości godziwej nieoznaczonych elementów forward w kontraktach walutowych forward i w zabezpieczeniach walutowych w ramach zabezpieczeń przepływów pieniężnych są wstępnie ujmowane w Grupie Volkswagen Banku GmbH w innych całkowitych dochodach (koszty zabezpieczenia). W związku z tym, zmiany wartości godziwej nieoznaczonych elementów (lub ich części) są bezzwłocznie ujmowane w wyniku finansowym wyłącznie wtedy, gdy są związane z nieefektywnymi częściami zabezpieczenia.

Podobnie jak w poprzednim roku, nie było zmian rezerwy na koszty zabezpieczeń wynikających z nieoznaczonych elementów zabezpieczeń walutowych:

RYZYKO PŁYNNOŚCI, RYZYKO FINANSOWANIA

Grupa Volkswagen Banku GmbH podejmuje działania zapobiegawcze, by zminimalizować ryzyko wynikające z potencjalnego ograniczenia płynności poprzez utrzymywanie linii kredytowych w spółce Volkswagen AG oraz stosowanie kilku wielowalutowych programów emisji zadłużenia. Grupa posiada także papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wyemitowane przez podmioty sektora publicznego, które można łatwo zbyć i zdeponować w bankach centralnych, a tym samym wykorzystać w celu zabezpieczenia płynności.

Sprawozdawczość według segmentów

64. Podział według rynków geograficznych

Prezentacja segmentów sprawozdawczych w rozumieniu MSSF 8 oparta jest na strukturze kontroli wewnętrznej i sprawozdawczości Grupy Volkswagen Banku GmbH, a podział na segmenty oparty jest na rynkach geograficznych, na jakich Grupa prowadzi działalność.

W związku z powyższym wyróżnia się następujące segmenty sprawozdawcze: Niemcy, Włochy, Hiszpanii, Francja i Inne; oddziały w Holandii, Grecji, Zjednoczonym Królestwie, Portugalii i Polsce ujmowane są segmencie „Inne”. Oddział w Irlandii został zamknięty w poprzednim roku Oddział w Irlandii, wygenerowany przez niego dochód oraz poniesione przez niego wydatki do dnia zbycia jego nieregulowanej działalności na rzecz Volkswagen Financial Services Ireland Ltd., Dublin, Irlandia, a także przeniesienie jego innej działalności na Volkswagen Bank GmbH zostały również przypisane do segmentu „Inne” w celu przedstawienia danych liczbowych dotyczących poprzedniego roku.

Wynik z działalności operacyjnej prezentowany głównym decydom ds. operacyjnych jest jako podstawowy kluczowy wskaźnik wyników. Informacje udostępniane kierownictwu dla celów zarządzania oparte są na takich samych zasadach rachunkowości, jak informacje wykorzystane w zewnętrznych sprawozdania finansowych.

Wszystkie transakcje pomiędzy segmentami - tam, gdzie mają miejsce - przeprowadzane są zgodnie z zasadą ceny rynkowej.

Zgodnie z MSSF 8 aktywa trwałe prezentowane są bez instrumentów finansowych, aktywów z tytułu podatku odroczonego i świadczeń dla byłych pracowników.

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	1.01 - 31.12.2021						Ogółem
	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Inne	Konsolidacja	
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w odniesieniu do stron trzecich	792	226	197	36	127	-	1 377
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	93	0	0	-	-	-93	-
Dochody z transakcji leasingowych ze stronami trzecimi	-	-	0	1 148	3	-	1 152
w tym zwolnione odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36	-	-	-	8	-	-	8
Dochody z transakcji leasingowych uzyskiwane pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych	-	-	-	-882	-1	-	-883
w tym odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36	-	-	-	-20	-	-	-20
Dochody netto z transakcji leasingowych	-	-	0	267	2	-	269
Koszty odsetkowe	-130	-31	-20	-27	-18	93	-134
Dochody z umów serwisowych ze stronami trzecimi	1	-	-	59	-	-	60
Koszty z tytułu umów serwisowych	-1	-	-	-56	-	-	-57
Dochody netto z umów serwisowych	0	-	-	3	-	-	3
Rezerwa na ryzyko kredytowe	103	11	-4	23	40	6	178
Dochody z opłat i prowizji od stron trzecich	29	23	44	40	25	-	160
Koszty z tytułu opłat i prowizji	26	-18	-23	-13	-17	-	-44
Dochody z opłat i prowizji netto	55	5	21	27	8	-	116
Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń	-33	-	1	-	-	1	-30
Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej	-30	0	-2	-	-5	44	7
Koszty ogólnego zarządu	-523	-47	-55	-130	-54	2	-808
Pozostałe przychody operacyjne	46	167	18	8	3	-2	242
Pozostałe koszty operacyjne	-35	-2	-18	-4	-18	-7	-84
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	11	166	0	4	-15	-9	158
Wynik z działalności operacyjnej	338	329	139	202	85	44	1 137

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	1.01 - 31.12.2020						Ogółem
	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Inne	Konsolidacja	
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w odniesieniu do stron trzecich	836	205	201	41	154	-	1 437
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	104	0	0	-	-	-104	-
Dochody z transakcji leasingowych ze stronami trzecimi	-	-	0	947	18	-	965
w tym zwolnione odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36	-	-	-	4	-	-	4
Dochody z transakcji leasingowych uzyskiwane pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych	-	-	-	-721	-3	-	-723
w tym odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36	-	-	-	-9	-	-	-9
Dochody netto z transakcji leasingowych	-	-	-	226	15	-	241
Koszty odsetkowe	-134	-23	-29	-29	-41	104	-153
Dochody z umów serwisowych ze stronami trzecimi	16	-	-	57	-	-	74
Koszty z tytułu umów serwisowych	-16	-	-	-63	-	-	-80
Dochody netto z umów serwisowych	0	-	-	-6	-	-	-6
Rezerwa na ryzyko kredytowe ¹	-132	-29	-38	-41	-23	-1	-265
Dochody z opłat i prowizji od stron trzecich	39	38	46	38	28	-	188
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	-29	-34	-11	-14	-	-83
Dochody z opłat i prowizji netto	45	9	12	27	13	-	105
Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń	-8	-	0	-	-	-	-8
Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej	52	0	1	-	5	-53	4
Koszty ogólnego zarządu	-491	-50	-52	-122	-51	2	-762
Pozostałe przychody operacyjne	151	8	9	7	98	-2	270
Pozostałe koszty operacyjne	-37	-6	-10	-3	-4	-	-59
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	114	2	-1	5	94	-2	211
Wynik z działalności operacyjnej¹	385	113	94	101	165	-54	804

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Informacje na temat głównych produktów można pobrać bezpośrednio z rachunku zysków i strat.

Tabele poniżej prezentują podział aktywów trwałych zgodnie z MSSF 8 i zwiększeń leasingowanych aktywów trwałych według rynków geograficznych:

mln euro	31.12.2021						Ogółem
	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Inne	Konsolidacja	
Aktywa trwałe	288	5	4	2 249	10	-	2 556
Zwiększenia leasingowanych aktywów trwałych	-	-	-	1 198	-	-	1 198

mln euro	31.12.2020						Ogółem
	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Inne	Konsolidacja	
Aktywa trwałe	285	8	5	1 803	37	-	2 138
Zwiększenia leasingowanych aktywów trwałych	0	-	-	780	4	-	785

Inwestycje ujęte w innych aktywach miały niewielkie znaczenie.

Tabela poniżej prezentuje uzgodnienie z przychodami skonsolidowanymi, skonsolidowanym wynikiem z działalności operacyjnej oraz skonsolidowanym zyskiem brutto.

mln euro	2021	2020
Przychody segmentu¹	2 843	2 767
Inne spółki	-	-
Konsolidacja ¹	-93	-104
Przychody grupy¹	2 750	2 664
Wynik segmentu z działalności operacyjnej²	1 093	859
Inne spółki	-	-
Konsolidacja	44	-54
Wynik z działalności operacyjnej²	1 137	804
Udział zysków i strat wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	30	33
Zyski/strata netto z tytułu innych aktywów finansowych	-26	-1
Pozostałe zyski lub straty finansowe	-34	-29
Zysk brutto²	1 107	808

1 Dane liczbowe z poprzedniego roku przekształcone ze względu na nadzór redakcyjny. Dwa pozycje o znikomych kwotach zostały błędnie uwzględnione w innych dochodach operacyjnych.

2 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

Pozostałe informacje

65. Leasing

LEASING FINANSOWY W RACHUNKOWOŚCI LEASINGODAWCY

W roku sprawozdawczym dochody odsetkowe z tytułu inwestycji netto w leasing na kwotę 127 mln euro (poprzedni rok: 146 mln euro) zostały wygenerowane przez leasing finansowy. Nie było dochodu ze zmiennych opłat leasingowych, które nie zostały uwzględnione przy wycenie inwestycji netto w leasing w odniesieniu do leasingu finansowego.

Tabela poniżej prezentuje uzgodnienie zaniechanych płatności leasingowych wynikających z leasingu finansowego z inwestycjami netto w leasing.

mln euro	31.12.2021	31.12.2020
Niezdyskontowane opłaty leasingowe	3 053	2 985
Niegwarantowana wartość rezydualna	0	0
Nieuzyskane dochody odsetkowe	-46	-69
Odpis aktualizacyjny należności leasingowych	-90	-108
Inne	-	-
Inwestycja netto	2 917	2 808

W Grupie Volkswagen Banku GmbH inwestycje netto są równe należnościom netto z leasingu finansowego.

W roku objętym przeglądem przewiduje się następujące płatności w ciągu najbliższych kilku lat z oczekiwanych, nierozliczonych, niezdyskontowanych opłat leasingowych w ramach leasingu finansowego.

mln euro	2 022	2023	2024	2025	2026	2027 lub później	Ogółem
Płatności leasingowe	1 124	746	571	384	205	22	3 053

W poprzednim roku przewidywano następujące płatności z tytułu oczekiwanych, nierozliczonych, niezdyskontowanych płatności leasingowych w ramach leasingu finansowego w kolejnych latach.

mln euro	2021	2022	2023	2024	2025	2026 lub później	Ogółem
Płatności leasingowe	1 047	751	570	387	203	28	2 985

LEASING OPERACYJNY W RACHUNKOWOŚCI LEASINGODAWCY

Dochody wygenerowane przez leasing operacyjny ujmowane są w dochodach z transakcji leasingowych oraz innych pozycjach dochodu operacyjnego w rachunku zysków i strat. Tabela poniżej prezentuje podział pomiędzy dochodami z leasingu bez zmiennych płatności leasingowych oraz dochodami z leasingu ze zmiennymi płatnościami leasingowymi.

mln euro	2021	2020
Dochody z leasingu	424	366
Dochody z tytułu zmiennych płatności leasingowych	-	-
Ogółem	424	366

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości uznane w wyniku testu leasingowanych aktywów pod kątem utraty wartości wyniosły 20 mln euro (poprzedni rok: 9 mln euro) i zostały ujęte w pozycji „amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne koszty transakcji leasingowych”. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oparte są na stale aktualizowanych informacjach wewnętrznych i zewnętrznych, które następnie wprowadzane są do prognoz wartości rezydualnych pojazdów.

Dochody z odwrócenia utworzonych w latach ubiegłych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości leasingowanych aktywów wyniosły 8 mln euro (poprzedni rok: 4 mln euro) i zostały uwzględnione w dochodach z działalności leasingowej.

Tabela poniżej prezentuje zmiany w roku sprawozdawczym w aktywach leasingowanych w ramach leasingu operacyjnego:

	Ruchome aktywa w leasingu
mln euro	
Koszt na 1.01.2021	2 438
Różnice walutowe	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-
Zwiększenia	1 198
Przebiegowania	-
Zmniejszenia	676
Stan na 31.12.2021	2 959
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	649
Różnice walutowe	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	430
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	20
Przebiegowania	-
Zmniejszenia	369
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	8
Stan na 31.12.2021	723
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	2 236
Wartość bilansowa netto na 1.01.2021	1 788

W przypadku umów leasingu sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne, aktywa z prawem użytkowania ujęte w związku z transakcjami odkupu są raportowane, z perspektywy Grupy Volkswagen Banku GmbH jako leasingodawcy, w ramach aktywów leasingowych w bilansie oraz w uzgodnieniu pokazującym zmiany w ruchomych aktywach w leasingu.

W roku sprawozdawczym zaległe, niezdyskontowane płatności leasingowe z leasingu operacyjnego oczekiwane w kolejnych latach wyniosły odpowiednio:

mln euro	2022	2023	2024	2025	2026	2027 lub później	Ogółem
Płatności leasingowe	318	73	75	81	84	17	647

Tabela poniżej prezentuje zmiany w poprzednim roku w aktywach leasingowanych w ramach leasingu operacyjnego:

mln euro	Ruchome aktywa w leasingu
Koszt na 1.01.2020	2 225
Różnice walutowe	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-
Zwiększenia	785
Przeksięgowania	-
Zmniejszenia	572
Stan na 31.12.2020	2 438
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	568
Różnice walutowe	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	381
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	9
Przeksięgowania	-
Zmniejszenia	305
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	4
Stan na 31.12.2020	649
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	1 788
Wartość bilansowa netto na 1.01.2020	1 657

W poprzednim roku zaległe, niezdyskontowane płatności leasingowe z leasingu operacyjnego oczekiwane w kolejnych latach wyniosły odpowiednio:

mln euro	2021	2022	2023	2024	2025	2026 lub później	Ogółem
Płatności leasingowe	266	54	57	61	64	18	520

RACHUNKOWOŚĆ LEASINGOBIORCY

Grupa Volkswagen Banku GmbH jest stroną umów leasingu jako leasingobiorca w różnych obszarach działalności. Tego typu umowy leasingu obejmują głównie dzierżawę gruntów i budynków oraz leasing sprzętu operacyjnego i biurowego. Traktowanie księgowe transakcji odkupu jako leasingu oznacza również, że Grupa Volkswagen Bank GmbH jest leasingobiorcą w leasingach pierwotnych ze sprzedawcami pojazdów, którzy są podmiotami należącymi do Grupy Volkswagen.

W roku sprawozdawczym koszty odsetkowe w wysokości 0 mln euro (poprzedni rok: 1 mln euro) zostały ujęte w pozycji dotyczącej kosztów odsetkowych w rachunku zysków i strat w odniesieniu do zobowiązań leasingowych zgłoszonych klientom w bilansie.

W roku sprawozdawczym umowy leasingu związane z transakcjami odkupu i sklasyfikowane jako leasingi finansowe doprowadziły do powstania dochodu odsetkowego w wysokości 0 mln EUR (poprzedni rok: 4 mln EUR).

Aktywa z prawem użytkowania nie są uznawane w odniesieniu do krótkoterminowych umów leasingu oraz umów leasingu dotyczących aktywów o niskiej wartości.

W roku sprawozdawczym koszty umów leasingu aktywów o niskiej wartości wyniosły 3 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro). W roku sprawozdawczym koszty krótkoterminowych umów leasingu wyniosły 3 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro). W roku sprawozdawczym nie odnotowano zmiennych kosztów leasingu, których nie uwzględniono w wycenie zobowiązań leasingowych.

Wynikające z umów leasingu aktywa z prawem użytkowania ujęto w bilansie Grupy Volkswagen Banku GmbH w ramach następujących pozycji środków trwałych:

mln euro	Prawa do użytkowania gruntów i budynków, w tym budynków na gruntach obcych	Prawa do użytkowania urządzeń technicznych i sprzętu	Prawa do użytkowania pozostałych urządzeń, sprzętu operacyjnego i biurowego	Ogółem
Wartość bilansowa brutto (lub koszt)				
Stan na 1.01.2021	22	-	1	22
Różnice walutowe	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	0	0
Przebiegowania	-	-	-	-
Zmniejszenia	0	-	0	0
Stan na 31.12.2021	22	-	1	23
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				
na 1.01.2021	4	-	0	4
Różnice walutowe	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	2	-	0	3
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Przebiegowania	-	-	-	-
Zmniejszenia	0	-	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Stan na 31.12.2021	6	-	1	7
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	15	-	0	16

mln euro	Prawa do użytkowania gruntów i budynków, w tym budynków na gruntach obcych	Prawa do użytkowania urządzeń technicznych i sprzętu	Prawa do użytkowania pozostałych urządzeń, sprzętu operacyjnego i biurowego	Ogółem
Wartość bilansowa brutto (lub koszt)				
Stan na 1.01.2020	16	-	0	16
Różnice walutowe	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-
Zwiększenia	10	-	1	11
Przebiegania	-	-	-	-
Zmniejszenia	4	-	0	4
Stan na 31.12.2020	22	-	1	22
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				
na 1.01.2020	2	-	0	2
Różnice walutowe	0	-	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-
Zwiększenie łącznej amortyzacji	2	-	0	3
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Przebiegania	-	-	-	-
Zmniejszenia	0	-	-	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Stan na 31.12.2020	4	-	0	4
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	18	-	0	18

W zależności od klasyfikacji umów leasingowych, aktywa z prawem do użytkowania ujęte w leasingach pierwotnych w ramach transakcji odkupu raportuje się jako leasingi finansowe, a zatem jako należności z tytułu leasingów finansowych. Informacje dotyczące transakcji odkupu nie są zatem uwzględniane w powyższych informacjach dotyczących aktywów z prawem do użytkowania, dla których Grupa jest uznawana za leasingobiorcę.

Oceniając okres leasingowania stanowiący podstawę do ustalenia zobowiązania leasingowego, Grupa Volkswagen Banku GmbH szacuje możliwości wykorzystania opcji przedłużenia lub niewykorzystania opcji rozwiązania umowy. W przypadku istotnej zmiany ogólnych parametrów wykorzystywanych w szacowaniu lub modyfikacji umowy leasingowej, takie szacunkowe ustalenia podlegają aktualizacji.

W bilansie zobowiązania leasingowe ujmowane są w ramach zobowiązań wobec klientów. W poniższej tabeli przedstawiono podział terminów wymagalności zobowiązań leasingowych:

mln euro	POZOSTAŁE TERMINY WYMAGALNOŚCI			Ogółem
	Do 1 roku	1-5 lat	ponad 5 lat	
Zobowiązania leasingowe na 31.12.2021	3	9	8	20
Zobowiązania leasingowe na 31.12.2020 ¹	3	9	10	22

1 Przekształcone dane z poprzedniego roku.

Tabela poniżej prezentuje przegląd potencjalnych przyszłych wypływów środków pieniężnych, których nie uwzględniono w wycenie zobowiązań leasingowych.

mln euro	2021	2020
Przyszłe wypływy środków pieniężnych, na które leasingobiorca jest potencjalnie narażony		
Zmienne płatności leasingowe	-	-
Gwarancje wartości rezydualnej	-	-
Opcje przedłużenia	2	2
Opcje rozwiązania	-	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu, które nie zostały jeszcze rozpoczęte (zobowiązania umowne)	-	-
Ogółem	2	2

66. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Volkswagen Banku GmbH dokumentuje zmiany środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych, jakie można przypisać przepływom pieniężnym z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmują płatności z tytułu zakupu oraz przychody z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnych, podmiotów zależnych, wspólnych przedsięwzięć i innych aktywów. Przepływy pieniężne z działalności finansowej odzwierciedlają wszystkie przepływy pieniężne wynikające z transakcji na kapitale własnym, kapitale podporządkowanym oraz innych czynności finansowych. Wszystkie pozostałe przepływy pieniężne klasyfikowane są jako przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zgodnie ze standardową międzynarodową praktyką dla spółek oferujących usługi finansowe.

Wąska definicja środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmuje rezerwę pieniężną, na którą składają się środki w kasie oraz salda w banku centralnym.

Zmian pozycji bilansowych wykorzystywanych w celu ustalenia zmian w rachunku przepływów pieniężnych nie można bezpośrednio wywnioskować z bilansu, ponieważ skutki zmian w podstawie konsolidacji nie mają wpływu na środki pieniężne i są eliminowane.

Tabele poniżej prezentują podział zmian w kapitale podporządkowanym (w ramach działalności finansowej) na transakcje pieniężne i niepieniężne w roku sprawozdawczym i roku ubiegłym.

mln euro	Stan na 1.01.2021	Zmiany w środkach pieniężnych	TRANSAKcje NIEPIENIĘŻNE			Stan na 31.12.2021
			Zmiany kursów wymiany walut	Zmiany w podstawie konsolidacji	Zmiany wyceny	
Kapitał podporządkowany	49	-13	-	-	-	35

mln euro	Stan na 1.01.2020	Zmiany w środkach pieniężnych	TRANSAKcje NIEPIENIĘŻNE			Stan na 31.12.2020
			Zmiany kursów wymiany walut	Zmiany w podstawie konsolidacji	Zmiany wyceny	
Kapitał podporządkowany	105	-57	-	-	-	49

67. Zobowiązania pozabilansowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Kwota innych zobowiązań warunkowych na dzień sprawozdawczy nie była istotna. Nie przedstawiono zatem żadnych informacji na temat ich skutków finansowych, niepewności lub potencjalnego zwrotu. Więcej informacji na temat maksymalnego ryzyka niewykonania zobowiązania w odniesieniu do gwarancji finansowych przedstawiono w notce (60).

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	TERMIN	NALEŻYTE	TERMIN	OGÓŁEM
mln euro	2022	2023 - 2026	2027 lub później	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu zakupu				
Środki trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Zobowiązania wynikające z				
zobowiązania kredytowe wobec klientów	14 199	0	50	14 249
długoterminowe umowy leasingu i najmu	4	0	-	4
Różne zobowiązania finansowe	10	-	-	10

Zobowiązania kredytowe mogą zostać wykorzystane w dowolnym momencie.

	TERMIN	TERMIN	TERMIN	OGÓŁEM
mln euro	2021	2022 - 2025	2026 lub później	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu zakupu				
Środki trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Zobowiązania wynikające z				
zobowiązania kredytowe wobec klientów ¹	11 358	0	0	11 358
długoterminowe umowy leasingu i najmu	3	0	-	3
Różne zobowiązania finansowe	11	-	-	11

¹ Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

68. 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

69. Informacje na temat stron powiązanych

Strony powiązane w rozumieniu MSR 24 to osoby fizyczne i podmioty, nad którymi Volkswagen Bank GmbH sprawuje kontrolę lub na które ma znaczący wpływ, lub osoby fizyczne i podmioty, które sprawują kontrolę nad Volkswagen Bank GmbH lub mogą wywierać znaczący wpływ na Volkswagen Bank GmbH, lub które znajdują się pod wpływem innego podmiotu powiązanego Volkswagen Bank GmbH.

Jedynym akcjonariuszem Volkswagen Banku GmbH jest spółka Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu. Na dzień sporządzenia sprawozdania większość praw głosu w spółce Volkswagen AG kontrolowała spółka Porsche Automobil Holding SE z siedzibą w Stuttgarcie. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Volkswagen AG, które odbyło się 3 grudnia 2009 roku, zatwierdziło przyznanie prawa nominacji krajowi związkowemu Dolnej Saksonii. W efekcie spółka Porsche SE nie może nominować za pośrednictwem Dorocznego Walnego Zgromadzenia wszystkich członków Rady Nadzorczej spółki Volkswagen AG, jeżeli kraj związkowy Dolnej Saksonii posiada co najmniej 15% akcji zwyczajnych Volkswagen AG. Spółka Porsche SE ma jednak prawo uczestniczyć w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki operacyjnej Grupy Volkswagen i tym samym zgodnie z definicją w MSR 24 jest uznawana za podmiot powiązany. Zgodnie ze zgłoszeniem z dnia 4 stycznia 2022 roku Dolna Saksonia i spółka Hannoversche Beteiligungsgesellschaft mbH z siedzibą w Hanowerze posiadały na 31 grudnia 2021 roku ponad 20% praw głosu w spółce Volkswagen AG i przez to wywierały pośrednio znaczący wpływ na Grupę Volkswagen Bank GmbH. Jak wspomniano powyżej, Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Volkswagen AG, które odbyło się 3 grudnia 2009 roku, zatwierdziło uchwałę, na mocy której kraj związkowy Dolnej Saksonii może mianować dwóch członków Rady Nadzorczej (prawo nominacji). Jedyny udziałowiec, spółka Volkswagen AG, i Volkswagen Bank GmbH zawarły umowę o przeniesieniu kontroli i wyniku finansowego.

Spółka Volkswagen AG i inne podmioty powiązane w jej grupie podmiotów skonsolidowanych zapewniają podmiotom w Grupie Volkswagen Banku GmbH finansowanie zgodnie z zasadą ceny rynkowej. W ramach działalności operacyjnej spółka Volkswagen AG i jej podmioty zależne ustanowiły na rzecz banku zabezpieczenie kredytowe.

Firmy produkcyjne i importowe w Grupie Volkswagen zapewniają podmiotom w Grupie Volkswagen Banku GmbH dotacje finansowe w ramach wsparcia kampanii promujących sprzedaż.

Transakcje z nieskonsolidowanymi podmiotami zależnymi, wspólnymi przedsięwzięciami podmiotami stowarzyszonymi oraz innymi podmiotami powiązanymi w grupie podmiotów skonsolidowanych spółki Volkswagen AG realizowane są zgodnie z zasadą ceny rynkowej.

Dwie tabele poniżej prezentują transakcje z podmiotami powiązanymi. W tabelach tych jako kursy wymiany walut zastosowano kurs zamknięcia dla aktywów i zobowiązań oraz średnie kursy ważone za rok dla pozycji rachunku zysków i strat.

ROK OBROTOWY 2021

mln euro	Rada Nadzorcza	Zarząd	Volkswagen AG	Porsche SE	Pozostałe podmioty powiązane w podmiotach skonsolidowanych	Nieskonsolidowane jednostki zależne	Wspólne przedsięwzięcia	Podmioty stowarzyszone
Kredyty i należności	0	0	1	-	1 952	0	2 180	-
Odpisy aktualizujące kredytów i należności o obniżonej wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
w tym: zwiększenia w roku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	5	12	3 395	-	5 791	139	196	1
Dochody odsetkowe	0	0	7	-	-160	-	3	-
Koszty odsetkowe	0	0	-	-	0	-	-	-
Dostarczone towary i wykonane usługi	-	-	8	-	210	0	4	-
Otrzymane towary i usługi	-	-	4	-	335	-	215	0

ROK OBROTOWY 2020

mln euro	Rada Nadzorcza	Zarząd	Volkswagen AG	Porsche SE	Pozostałe podmioty powiązane w podmiotach skonsolidowanych	Nieskonsolidowane jednostki zależne	Wspólne przedsięwzięcia	Podmioty stowarzyszone
Kredyty i należności	0	0	2	-	2 054	0	2 202	-
Odpisy aktualizujące kredytów i należności o obniżonej wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
w tym: zwiększenia w roku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	4	8	3,0321	-	4,7811	129	2351	1
Dochody odsetkowe	0	0	10	-	-72	-	4	-
Koszty odsetkowe	0	0	-	-	-1	-	-	-
Dostarczone towary i wykonane usługi	-	-	36	-	324	0	1	-
Otrzymane towary i usługi	-	-	4	-	306	-	220	0

1 Dane z poprzedniego roku zostały przekształcone, jak wyjaśniono w sekcji „Zmiany w danych za poprzedni rok” w ramach informacji dotyczących skorygowanego ujęcia rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań kredytowych.

„Pozostałe podmioty powiązane w grupie podmiotów skonsolidowanych” obejmują - poza podmiotami współkontrolowanymi - wspólne przedsięwzięcia i podmioty stowarzyszone, które są podmiotami powiązanymi w grupie podmiotów skonsolidowanych spółki Volkswagen AG, ale nie należą bezpośrednio do Volkswagen Bank GmbH. Relacje z Radą Nadzorczą i Zarządem obejmują relacje z odpowiednią grupą osób w Volkswagen Banku GmbH i podmiocie macierzystym Grupy, spółce Volkswagen AG. Podobnie jak w roku ubiegłym, relacje z planami emerytalnymi oraz krajem związkowym Dolnej Saksonii miały mniejsze znaczenie.

„Otrzymane towary i usługi” dotyczyły głównie IT i innych usług związanych z transakcjami finansowymi. Pozycja „dostarczone towary i wykonane usługi” powstała w dużej mierze w związku z dochodami z otrzymanych dotacji na pokrycie kosztów finansowych i ze świadczenia usług.

W roku sprawozdawczym Grupa Volkswagen Bank GmbH otrzymała wkłady kapitałowe od Volkswagen AG w wysokości 383 mln EUR (poprzedni rok: brak). Grupa Volkswagen Bank GmbH wniosła jednak wkłady kapitałowe na rzecz podmiotów powiązanych w wysokości 0.3 mln EUR (w poprzednim roku: 4 mln EUR).

Członkowie Zarządu i Rady nadzorczej / Komitetu Audytu Volkswagen Banku GmbH są członkami rad nadzorczych innych podmiotów Grupy Volkswagen, w których Bank czasami dokonuje transakcji w toku normalnej działalności. Wszystkie transakcje z takimi spółkami zawierane są na warunkach rynkowych.

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

mln euro	2021	2020
Świadczenia krótkoterminowe	1	2
Świadczenia długoterminowe	1	1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia dla byłych pracowników	1	1

Podobnie jak w roku ubiegłym, całkowite płatności na rzecz byłych członków Zarządu i osób pozostających na ich utrzymaniu wyniosły w roku sprawozdawczym mniej niż 0,5 mln euro. Rezerwy ujęte dla tej grupy osób na pokrycie bieżących emerytur i uprawnień emerytalnych wyniosły 3 mln euro (poprzedni rok: 5 mln euro).

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

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 Banku GmbH. Jeżeli są także członkami innych rad nadzorczych spółek Grupy Volkswagen AG, od ich uprawnienia odlicza się wynagrodzenie z tytułu tego typu funkcji. W efekcie członkom Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym wypłacono w sumie poniżej 0,1 mln euro (poprzedni rok: 0,1 mln euro).

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 składzie rad) i stanowi właściwe wynagrodzenie z tytułu odpowiedniej funkcji lub działalności w Banku. To samo dotyczy przedstawicieli kierownictwa wyższego szczebla w Radzie Nadzorczej.

70. Informacje na temat nieskonsolidowanych jednostek strukturyzowanych

Jednostka strukturyzowana zazwyczaj tworzona jest w takim sposób, by prawa głosu lub podobne prawa nie stanowiły decydującego czynnika przy ustalaniu kontroli nad jednostką.

Typowe cechy jednostki strukturyzowanej:

- > Ograniczony zakres działalności
- > Wąsko zdefiniowany cel działalności
- > Nieadekwatny kapitał własny do sfinansowania działalności gospodarczej
- > Finansowanie poprzez szereg instrumentów, które umownie wiążą inwestorów i prowadzą do koncentracji ryzyka kredytowego i innych rodzajów ryzyka.

W analizowanym okresie Volkswagen Bank GmbH utrzymywał relacje z jednostkami strukturyzowanymi. Są to podmioty składającego oświadczenie typu ABS w ramach grupy podmiotów skonsolidowanych spółki Volkswagen AG. Podmioty te realizują proces strukturyzacji poprzez przejmowanie aktywów z umów kredytowych i umów leasingu pojazdów i przekształcanie ich w papiery wartościowe (papiery wartościowe zabezpieczone aktywami) w sposób dostosowany do terminu wymagalności. Volkswagen Bank GmbH zakupił część z takich papierów wartościowych o średnim okresie ośmiu lat. W Grupie Volkswagen Banku GmbH tego typu papiery wartościowe ujmowane są w ramach kategorii aktywów wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Papiery wartościowe powodują powstanie następujących pozycji wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat: dochód z odsetek, który jest ujmowany w pozycji „Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu” oraz skutki ponownej wyceny, które są ujmowane w pozycji „Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej oraz z tytułu wyksięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody”.

Zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 10 podmioty takie nie są kontrolowane przez Volkswagen Bank GmbH i nie są tym samym uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Usługi finansowe oferowane przez podmiot stowarzyszony w grupie podmiotów skonsolidowanych spółki Volkswagen AG finansowana jest w wyniku zakupu papierów wartościowych przez podmioty specjalnego przeznaczenia typu ABS w ramach grupy podmiotów skonsolidowanych spółki Volkswagen AG.

Zakup papierów wartościowych generuje ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (z aktywów zawartych w zabezpieczonym portfelu emitenta) i ryzyko stopy procentowej. Maksymalne ryzyko Volkswagen Bank GmbH z tytułu udziałów w nieskonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych ogranicza się do wartości godziwej nabytych instrumentów dłużnych zgłoszonych w bilansie, między innymi dlatego, że nabyte papiery wartościowe mają wyższy stopień ekspozycji na straty poniesione przez nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane.

Tabela poniżej prezentuje informacje na temat ujętych w bilansie aktywów Volkswagen Banku GmbH, które są związane z nieskonsolidowanymi jednostkami strukturyzowanymi oraz maksymalną ekspozycję Grupy Volkswagen Banku GmbH na ryzyko (nie biorąc pod uwagę zabezpieczeń kredytowych). Przedstawiono także kwotę nominalną zabezpieczonych aktywów.

mln euro	PODMIOTY SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA TYPU ABS	
	2021	2020
Uznane w bilansie na 31 grudnia		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	548	517
Kredyty na rzecz i należności od klientów	-	-
Maksymalne ryzyko straty	548	517
Wielkość nominalna zabezpieczonych aktywów	800	739

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Volkswagen Banku GmbH nie udzieliły jednostkom strukturyzowanym żadnego

wsparcia nieprzewidzianego w umowach.

71. Organy zarządzające Volkswagen Banku GmbH

Członkowie Zarządu:

DR MICHAEL REINHART (DO 31 STYCZNIA 2021 R.)

Prezes Zarządu

Zarządzanie Korporacyjne Volkswagen Banku 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 Banku GmbH

OLIVER ROES (OD 1 LUTEGO 2021 R.)

Członek Zarządu Volkswagen Banku GmbH Odpowiedzialny za Pion Finansowy

CHRISTIAN LÖBKE (DO 31 STYCZNIA 2021 R.)

Członek Zarządu Volkswagen Banku GmbH Odpowiedzialny za Pion Zarządzania Ryzykiem

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

CHRISTIAN LÖBKE (OD 1 LUTEGO 2021 R.)

Członek Zarządu Volkswagen Banku GmbH Odpowiedzialny za Pion Zarządzania Ryzykiem

DR VOLKER STADLER

Członek Zarządu Volkswagen Banku GmbH Odpowiedzialny za Pion Operacyjny

Członkowie Rady Nadzorczej na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2021 r.:

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.)

Zastępca Przewodniczącego Zarządu i członek Zarządu Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG

Finanse i IT

SILVIA STELZNER

Zastępczyni Przewodniczącego

Dyrektor Wykonawczy 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

Dyrektor Zarządzający Generalnej Rady Pracowników spółki Volkswagen AG

FRANK FIEDLER

Członek Rady Zarządzającej 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 Produkcji pojazdów

W 2021 r. członkami Rady Nadzorczej byli również:

BIRGIT DIETZE (DO 30 KWIETNIA 2021 R.)

Dyrektor regionalny IG Metall Berlin-Brandenburg-Saxony

DR MICHAEL REINHART (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 (Przewodniczący) (od 1 października 2021 r.)
Prof. Dr Susanne Homöller (Wiceprzewodnicząca)
Frank Fiedler
Silvia Stelzner

W 2021 r. członkami Komitetu ds. Audytu byli również:
Dr Ingrid-Ulla Bartölke (Przewodnicząca) (do 30 września 2021 r.)

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. RYZYKA

Prof. Dr Susanne Homöller (Przewodnicząca)
Björn Bätge (Wiceprzewodniczący) (od 1 października 2021 r.)
Frank Fiedler
Silvia Stelzner

W 2021 r. członkami Komitetu ds. Ryzyka byli również:
Dr Jörg Boche (Wiceprzewodniczący) (do 30 września 2021 r.)

CZŁONKOWIE KOMITETU NOMINACYJNEGO

Dr Ingrid-Ulla Bartölke (Przewodnicząca)
Thomas Kähms (Zastępca Przewodniczącej)
Lars Henner Santelmann

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Dr Ingrid-Ulla Bartölke (Przewodnicząca) (od 1 października 2021 r.)
Dr Ingrid-Ulla Bartölke (Zastępca Przewodniczącego) (do 30 września 2021 r.)
Björn Bätge (Zastępca Przewodniczącej) (od 1 października 2021 r.)
Thomas Kähms
Lars Henner Santelmann

W 2021 r. członkami Komitetu ds. Wynagrodzeń byli również:
Dr Jörg Boche (Przewodniczący) (do 30 września 2021 r.)

72. List gwarancyjny adresowany do naszych podmiotów powiązanych

Z zastrzeżeniem ryzyka politycznego, Volkswagen Bank GmbH niniejszym oświadcza, że jako udziałowiec swoich podmiotów powiązanych, nad którymi sprawuje kontrolę w zakresie zarządzania i/lub w których posiada bezpośrednie lub pośrednie udziały większościowe w kapitale zakładowym, będzie wywierać swój wpływ w sposób zapewniający podmiotom powiązanym wypełnienie w uzgodniony sposób spoczywających na nich zobowiązań wobec kredytodawców. Ponadto Volkswagen Bank GmbH potwierdza, że, jeżeli chodzi o kredyty, bez poinformowania kredytodawców nie będzie wprowadzać zmian w strukturze własności tego typu podmiotów, które miałyby niekorzystny wpływ na niniejsze oświadczenie.

73. Wydarzenia mające miejsce po sporządzeniu 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.

Udziały

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

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EURO =)	UDZIAŁ VW BANK GMBH W KAPITAŁE W %			KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH	ZYSK/STRATA W TYSIĄCACH	Przypis	Rok
		31.12.2021	Bezpośrednie	Pośrednio	Ogółem	waluta lokalna	waluta lokalna		
I. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA									
Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig									
II. JEDNOSTKI ZALEŻNE									
A. Spółki skonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Driver España six, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	2) 6)	2020
Driver Italia One S.r.l., w likwidacji, 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
B. 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

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EURO =)	UDZIAŁ VW BANK GMBH W KAPITALE W %			KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH	ZYSK/STRATA W TYSIĄCACH	Przypis	Rok
		31.12.2021	Bezpośrednio			waluta lokalna	waluta lokalna		
			dnio	Pośrednio	Ogółem				
III. SPÓŁKI JOINT VENTURE									
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. z siedzibą w 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									
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.

Volkswagen Bank GmbH
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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, zobowiązań, sytuacji finansowej oraz zysków i strat Grupy, a sprawozdanie zarządu uwzględnia uczciwy przegląd zmian i wyników działalności oraz pozycji Grupy, wraz z opisem istotnych szans i istotnego ryzyka związanego z jej spodziewanym rozwojem.

Braunschweig, 22 lutego 2022 r.

Volkswagen Bank GmbH
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr Volker Stadler

Sprawozdawczość Volkswagen Banku GmbH według krajów

Wymagania dotyczące sprawozdawczości według krajów określone w art. 89 Dyrektywy EU 2013/36/UE (Dyrektywa o wymogach kapitałowych, CRD IV) zostały przetransponowane na niemieckie prawo w ust. 26a(1) zdanie drugie KWG.

W niniejszej informacji - wymaganej zgodnie z ust. 26a(1) zdanie 2 pkt. 1 do 6 KWG - Grupa Volkswagen Banku prezentuje informacje wymienione poniżej według stanu na 31 grudnia 2021 roku:

- > Nazwa, charakter działalności i położenie geograficzne oddziału
- > Przychody ze sprzedaży
- > Liczba pracowników w przeliczeniu na pełne etaty
- > Wynik finansowy brutto
- > Podatek z tytułu zysków lub strat
- > Otrzymane dotacje publiczne

Niniejsza informacja uwzględnia dane, jakie wszystkie podmioty skonsolidowane uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF są zobowiązane przedstawić.

Oddziały rozumiane są jako indywidualne podmioty zależne oraz, w stosownym przypadku, oddziały prowadzone przez podmioty zależne w poszczególnych krajach. Wszystkie dane uwzględnione poniżej zostały ustalone w ujęciu nieskonsolidowanym. Przychody skorygowano o transakcje wewnątrzgrupowe wykonane w tym samym kraju.

Przychody definiowane są jako suma następujących elementów sporządzonego zgodnie z MSSF rachunku zysków i strat:

- > Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych pomniejszone o koszty odsetkowe
- > Dochody z transakcji leasingowych i umów serwisowych
- > Dochody z opłat i prowizji netto
- > Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń
- > Zysk/strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej oraz z tytułu wyksięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody
- > Pozostałe przychody operacyjne

Liczba pracowników prezentowana jest jako średnia w przeliczeniu na pełne etaty.

Podatek z tytułu zysków lub strat prezentowany jest jako efektywny koszt podatku dochodowego. Informację na temat sposobu ustalania danych przedstawiono w nocy poświęconej kosztowi podatku dochodowego w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Banku GmbH na 31 grudnia 2021 roku.

W sprawozdawczości według krajów jedynie bezpośrednie dotacje UE uznaje się za otrzymane dotacje publiczne.

Kraj	Przychody ze sprzedaży mln euro	Pracownicy	Wynik finansowy brutto mln euro	Podatek z tytułu zysków lub strat mln euro	Otrzymane dotacje publiczne (mln euro)
Kraje UE					
Niemcy	747	900	252	136	-
Francja	1 278	424	229	20	-
Grecja	16	44	10	2	-
Zjednoczone Królestwo	59	32	75	11	-
Włochy	397	99	359	57	-
Luksemburg	-	-	-	-	-
Holandia	0	0	0	0	-
Polska	41	64	6	4	-
Portugalia	19	17	9	1	-
Hiszpania	236	57	160	44	-

NAZWA SPÓŁKI	RODZAJ SPÓŁKI	SIEDZIBA	KRAJ
Kraje UE			
Volkswagen Bank GmbH	Bank	Braunschweig	Niemcy
Volkswagen Bank GmbH, oddział we Francji	Bank	Roissy en France	Francja
Volkswagen Bank GmbH, oddział w Grecji	Bank	Glyfada-Ateny	Grecja
Volkswagen Bank GmbH, oddział w Zjednoczonym Królestwie	Bank	Milton Keynes	Zjednoczone Królestwo
Driver Italia ONE S.R.L.	SPV	Mediolan	Włochy
Private Driver Italia 2020- 1 S.r.l.,	SPV	Mediolan	Włochy
Volkswagen Bank GmbH, oddział we Włoszech	Bank	Mediolan	Włochy
Driver Master S.A.	SPV	Luksemburg	Luksemburg
Driver Multicompartment S.A.	SPV	Luksemburg	Luksemburg
Volkswagen Bank GmbH, oddział w Holandii	Bank	Amersfoort	Holandia
Volkswagen Bank GmbH, oddział w Polsce	Bank	Warszawa	Polska
Volkswagen Bank GmbH, oddział w Portugalii	Bank	Amadora	Portugalia
Volkswagen Bank GmbH, oddział w Hiszpanii	Bank	Alcobendas-Madryt	Hiszpania
DRIVER ESPAÑA six, FONDO DE TITULIZACIÓN	SPV	Madryt	Hiszpania
Private Driver España 2020- 1, Fondo de Titulización	SPV	Madryt	Hiszpania

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU GRUPY

Opinie

Zbadaliśmy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH z siedzibą w Braunschweig oraz jego podmiotów zależnych (Grupa), obejmujące skonsolidowany bilans na 31 grudnia 2021 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany raport z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem podsumowania istotnych zasad rachunkowości oraz sprawozdawczość według segmentów w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto, zbadaliśmy sprawozdanie zarządu grupy Volkswagen Bank GmbH, które połączono ze sprawozdaniem zarządu Spółki, 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pod każdym istotnym względem zgodne z MSSF, w formie przyjętej przez UE, oraz dodatkowymi wymogami niemieckiego prawa handlowego zgodnie z § 315e (1) HGB oraz - zgodnie z takimi wymogami - daje prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań i pozycji finansowej Grupy na 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021, oraz
- > załączone sprawozdanie zarządu grupy jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Grupy. Pod wszystkimi istotnymi względami niniejsze sprawozdanie zarządu grupy jest zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z rozwojem Grupy w przyszłości. Nasza opinia z badania sprawozdania zarządu grupy nie obejmuje treści wyżej wspomnianego oświadczenia o ładzie korporacyjnym (dane na temat liczby kobiet w zarządach).

Zgodnie z art. 322 (3) zdanie 1 HGB, oświadczamy, że przeprowadzone przez nas badanie nie doprowadziło do żadnych zastrzeżeń co do zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy z przepisami prawnymi.

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy audyt skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy 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 poniższym punkcie zatytułowanym

„Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu Grupy”. Jesteśmy niezależni od podmiotów grupy 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. Naszym zdaniem uzyskane przez nas dowody z badania są wystarczające i odpowiednie, w związku z czym mogą stanowić podstawę naszej opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy.

Kluczowe kwestie wynikające z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kluczowe kwestie badania to kwestie, które w naszej profesjonalnej ocenie były najważniejsze w naszym badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021. W kontekście badania skonsolidowanego 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 o obniżonej wartości oraz określenie rezerw na ryzyko kredytowe na etapie 3 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 rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy dokonują oceny. Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie odpowiedniej rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 wiążą 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 rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 w finansowaniu dilerów są kluczową kwestią badania.

Odpowiedź biegłego rewidenta

Podczas badania przeanalizowaliśmy procesy rachunkowości w celu identyfikacji kredytów z utratą wartości i określenia rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3. Sprawdziliśmy skuteczność operacyjną mechanizmów kontroli wdrożonych w tych procesach w celu identyfikacji kredytów z utratą wartości i określenia rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3. Nasze procedury badania koncentrowały się na procesach oceny sytuacji gospodarczej kredytobiorców, monitorowania wskaźników wczesnego ostrzegania, stosowania czynników uruchamiających utratę wartości, a tym samym prawidłowego stosowania wewnętrznych procedur klasyfikacji ryzyka i wyceny zabezpieczenia.

Ponadto przeprowadziliśmy merytoryczne procedury badawcze na podstawie próbki i oceniliśmy potrzebę jakiegokolwiek rezerwy na ryzyko kredytowe oraz określenia rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3. Wybraliśmy naszą próbkę, stosując podejście oparte na ryzyku, stosując w szczególności takie kryteria, jak umieszczenie kredytów na listach obserwacyjnych dla zwiększonego ryzyka niewykonania zobowiązania, klasa ratingowa, poziom ekspozycji i już uznane rezerwy na ryzyko kredytowe.

W ramach kontroli wrywkowej 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 rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3.

Nasze procedury nie doprowadziły do żadnych zastrzeżeń dotyczących identyfikacji kredytów z utratą wartości i określenia rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 w finansowaniu dilerów.

Odwołanie do powiązanych danych

Informacje Spółki dotyczące wyceny portfeli kredytowych (w tym portfela finansowania dilerów) znajdują się w sekcji „Zasady rachunkowości” (nota 8) informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w sekcji „Szanse i zagrożenia”, podsekcja „Ryzyko kredytowe”, fragmenty „Zabezpieczenia” i „Rezerwy” sprawozdania zarządu grupy, która jest połączona ze sprawozdaniem zarządu Spółki.

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 prezentacji 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

Informacje Spółki dotyczące uznania i wyceny rezerwy na wypadek ryzyka sporów sądowych i ryzyka prawnego znajdują się w sekcji „Zasady rachunkowości” (noty 16 i 18) oraz w sekcji „Pozycje bilansowe” (nota 48) informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w sekcji „Wyniki działalności 2021” sprawozdania zarządu grupy, które jest połączone ze sprawozdaniem zarządu Spółki.

Scenariusze makroekonomiczne i określone parametry ryzyka kredytowego z nich wynikające w związku z opartym na modelu określeniem rezerw na kredyty z etapu 1 i 2, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Wycena pożyczek i należności od klientów oraz powiązane określenie rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 1 i 2 to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy dokonują oceny. Oparte na modelu ustalanie rezerw wykorzystuje cztery scenariusze makroekonomiczne w celu spełnienia wymogów dotyczących obiektywnego i ważonego 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 rezerw (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 na etapie 1 i 2, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów leżących u podstaw opartego na modelu określenia rezerw, 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 rezerw na kredyty z etapu 1 i 2, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów za kluczową kwestię badania.

Odpowiedź biegłego rewidenta

W ramach naszego audytu przeanalizowaliśmy pochodzenie scenariuszy w celu ustalenia, czy są one zgodne z prognozami makroekonomicznymi wiodących instytucji 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 opartych na modelach rezerw ustalonych 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 (etap 2 modelu utraty wartości).

Nasze procedury audytowe nie spowodowały żadnych zastrzeżeń w odniesieniu do scenariuszy makroekonomicznych i konkretnych parametrów ryzyka kredytowego z nich wynikających w związku z opartym na modeli określeniem rezerw dla kredytów na etapie 1 i 2, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów Volkswagen Bank GmbH.

Odwołanie do powiązanych danych

Ujawnienia na temat opartego na modelu ustalania rezerw dla kredytów i należności od klientów, w tym prezentację różnych scenariuszy makroekonomicznych, zawarto w sekcji „Zasady rachunkowości” (nota 8) w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w sprawozdaniu zarządu grupy, które jest połączone ze sprawozdaniem zarządu Spółki, w sprawozdaniu na temat możliwości i ryzyka w pozycji „Ryzyko kredytowe” w punktach dotyczących „Zabezpieczenia” i „Rezerw”.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za sprawozdanie Rady Nadzorczej. We wszystkich innych aspektach dyrektorzy wykonawczy są odpowiedzialni za inne informacje.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe i nie informacje ze sprawozdania zarządu, których treść jest poddawana audytowi i nie sprawozdanie naszego biegłego

rewidenta na ten temat.

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

W związku z naszym badaniem naszym zadaniem jest przeczytanie pozostałych informacji i rozważenie, czy są one w istotny sposób niespójne

- > ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem zarządu grupy lub wiedzą uzyskaną przez nas w trakcie badania albo
- > w inny sposób wydają się być w istotny sposób nieprawidłowe.

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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I SPRAWOZDANIE ZARZĄDU GRUPY

Zarząd odpowiada za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które jest pod każdym istotnym względem zgodne z MSSF, w formie przyjętej przez UE, oraz dodatkowymi wymogami niemieckiego prawa handlowego zgodnie z § 315e (1) HGB, a także - zgodnie z takimi wymogami - prezentuje prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, pasywów, pozycji finansowej i wyników finansowych Grupy. Ponadto, zarząd odpowiada za taką kontrolę wewnętrzną, jaką uznał za konieczną, by umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości powstałych na skutek oszustwa lub błędu.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zarząd odpowiada za ocenę zdolności Grupy do dalszego prowadzenia działalności w możliwej do przewidzenia przyszłości. Zarząd odpowiada również za ujawnienie - w odpowiednim zakresie - wszystkich związanych z tym spraw. Ponadto zarząd jest zobowiązany sporządzić sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadą ciągłości działalności, chyba że zamierza zlikwidować Grupę lub zaprzestać działalności albo nie ma innej realnej możliwości, by tego nie uczynić.

Dodatkowo zarząd odpowiada za sporządzenie sprawozdania zarządu grupy, które jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Grupy i jest pod każdym istotnym względem zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z rozwojem Grupy w przyszłości. Ponadto, zarząd odpowiada za takie ustalenia i rozwiązania (systemy), jakie może uznać za konieczne, by umożliwić sporządzenie sprawozdania zarządu grupy 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 Grupy realizowanego w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA ZA BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU GRUPY

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

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. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są traktowane jako istotne, jeżeli można w uzasadniony sposób sądzić, że każda z osobna lub łącznie może wpływać na decyzje użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy.

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

- > Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy 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 istotnej nieprawidłowości wynikającej z oszustwa jest wyższe niż w przypadku nieprawidłowości wynikającej z błędu, ponieważ oszustwo może wiązać się ze złą wiarą, fałszerstwem, celowym pominięciem, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- > Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także zrozumienia ustaleń i rozwiązań (systemów) stosownych dla badania sprawozdania zarządu grupy 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 wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez zarząd 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 Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i raporcie zarządu grupy lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski oparte są na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu biegłego rewidenta. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą jednak spowodować, że Grupa nie będzie w stanie kontynuować swojej działalności.
- > Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem ujawnionych danych, a także to, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje podstawowe transakcje i zdarzenia w sposób dający prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, pasywów, pozycji finansowej i wyników finansowych Grupy zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE oraz dodatkowymi wymogami niemieckiego prawa handlowego zgodnie z par. 315e (1) HGB;
- > W trakcie badania uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody dotyczące informacji finansowych podmiotów lub obszarów działalności gospodarczej w Grupie, by wyrazić opinię na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy. Ponosimy odpowiedzialność za kierowanie badaniem grupy, jego nadzorowanie i przeprowadzenie. Ponosimy wyłączną odpowiedzialność za nasze opinie z badania;
- > Oceniamy spójność sprawozdania zarządu Grupy ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jego zgodność z [niemieckim] prawem oraz obraz pozycji, Grupy jaki prezentuje;
- > Realizujemy procedury badania w odniesieniu do zaprezentowanych przez zarząd w sprawozdaniu zarządu Grupy 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, jakie mogą mieć - zgodnie z uzasadnionymi rozważaniami - wpływ na naszą niezależność, a także o powiązanych zabezpieczeniach.

Wśród kwestii przekazanych osobom odpowiedzialnym za zarządzanie ustalamy te, które były najważniejsze w badaniu skonsolidowanego 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 WYMOGI PRAWNE I REGULACYJNE

Sprawozdanie w sprawie zapewnienia elektronicznego sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy (zwanymi dalej „dokumentami ESEF”) zawartych w załączonym pliku Volkswagen Bank_GmbH_KA+KLB_ESEF-2021-12-31.zip (SHA-256 suma kontrolna d211ad877b62aec75ab05002c90163d90499d258827730306675b0eb6b20bbfe) 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu zarządu grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy 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 zapewnienia oraz naszymi opiniami z badania dotyczącymi dołączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i towarzyszącego im sprawozdania zarządu grupy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. zawartymi w „Raporcie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy” powyżej, nie wyrażamy żadnej opinii dotyczącej zapewnienia w odniesieniu do informacji zawartych w tych sprawozdaniach ani w odniesieniu do innych informacji zawartych w dokumentach wskazanych powyżej.

Podstawa opinii

Wykonaliśmy nasze prace nad zapewnieniem wiarygodności w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu grupy 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 rewidenta Grupy 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 skonsolidowanych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu grupy zgodnie z par. 328 ust. 1 zdanie 4 nr 1 HGB oraz znakowanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z par. 328 ust. 1 zdanie 4 nr 2 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 Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniom finansowym oraz sprawozdaniu zarządu grupy;
- > Oceniamy, czy oznakowanie dokumentów ESEF z wykorzystaniem technologii Inline XBRL (iXBRL) zgodnie z wymogami art. 4 i 6 Rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/815 w wersji obowiązującej na dzień sprawozdania finansowego umożliwia uzyskanie odpowiedniej i kompletnej, nadającej się do odczytu maszynowego kopii XBRL reprodukcji w XHTML.

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

Zostaliśmy wybrani biegłym rewidentem przez walne zgromadzenie 1 marca 2021 roku. 14 listopada 2021 roku zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą. Jesteśmy biegłym rewidentem grupy 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 biegłego rewidenta

Sprawozdanie naszego rewidenta musi zawsze być odczytywane wraz ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zbadanym sprawozdaniem zarządu grupy, jak również potwierdzonymi dokumentami ESEF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i sprawozdanie zarządu grupy przekształcone w format ESEF - w tym wersje, które zostaną opublikowane w Bundesanzeiger [niemieckim dzienniku federalnym] - są jedynie elektronicznymi wersjami zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu grupy 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 r.

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gundelach
Wirtschaftsprüferin

Bühning
Wirtschaftsprüfer

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

Volkswagen Banku 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 VW Bank, kluczowe kwestie za rok obrotowy 2021 oraz status przetargu EBC. Ponadto, wysłuchaliśmy sprawozdania na temat strategii informatycznej Banku 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 Risikoreduzierungs-gesetz (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 VW Bank, 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 VW Bank 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 Razem na rzecz integralności.

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

DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW

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

Komitet ds. 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 VW Bank. 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. 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 badania 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 badania 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. odpowiedności 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 odpowiednością 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 Ingrid-Ulla Bartölke

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

UWAGA NA TEMAT STWIERDZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZYSZŁOŚCI

Niniejszy raport zawiera stwierdzenia dotyczące rozwoju działalności Volkswagen Banku 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 Banku GmbH, będzie miało to odpowiednio wpływ na rozwój działalności Banku.

OPUBLIKOWAŁ:

Volkswagen Bank GmbH
Gifhorner Straße 57
38112 Braunschweig, Niemcy
Telefon +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 901/2022. Warszawa, 31 maja 2022 r.*