

VOLKSWAGEN BANK

G M B H

SPRAWOZDANIE ROCZNE
Niemieckie ogólnie stosowane zasady rachunkowości

2023

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, wymienione w kolejności znaczenia strategicznego dla Grupy.

Finansowanie

Grupa Volkswagen Bank GmbH zapewnia finansowanie związane z pojazdami dla klientów detalicznych i biznesowych w formie kredytów z odroczoną płatnością i finansowania trójstronnego, które wprowadza na rynek głównie za pośrednictwem dilerów Grupy Volkswagen. Zapewnia również usługi dla samych autoryzowanych dealerów, dla których oferuje finansowanie w szczególności zakupu pojazdów na stanie, kapitału obrotowego i kredytów inwestycyjnych.

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.

Opisany poniżej program restrukturyzacji obejmuje przejęcie przez Volkswagen Bank GmbH spółki Volkswagen Leasing GmbH jako podmiotu zależnego w 2024 r., co spowoduje znaczne rozszerzenia działalności leasingowej Grupy Volkswagen Bank GmbH.

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. Grupa prowadzi działalność w zakresie bankowości bezpośredniej w Niemczech oraz, w mniejszym zakresie, za pośrednictwem oddziału Banku w Polsce.

Usługi brokerskie

W związku z finansowaniem pojazdów dla klientów detalicznych grupa Volkswagen Bank GmbH pełni funkcję brokera ubezpieczeniowego, w szczególności w odniesieniu do ubezpieczenia pojazdów i pozostałego zadłużenia. 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.

RESTRUKTURYZACJA PODGRUP VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG I VOLKSWAGEN BANK GMBH

Zarząd Volkswagen Bank GmbH i Zarząd Volkswagen Financial Services AG rozpoczęły prace nad wdrożeniem wszechstronnego programu restrukturyzacji w 2023 r.

Będzie on obejmować podmioty niemieckie i europejskie, w tym odpowiednie jednostki zależne i inwestycje kapitałowe, skonsolidowane w ramach nowej finansowej spółki holdingowej nadzorowanej przez EBC. Zmiany te mają umożliwić lepsze skupienie się na regionach geograficznych. Ta reorganizacja podmiotów prawnych, która zgodnie z harmonogramem powinna zakończyć się do połowy 2024 r., będzie obejmować przesunięcia personelu.

Początkowe etapy tworzenia wspomnianej europejskiej finansowej spółki holdingowej zostały zakończone w ciągu roku obrotowego, a spółka aktualnie działa jako Volkswagen Financial Services Europe AG. Po zakończeniu programu restrukturyzacji jej nazwa zostanie zmieniona na Volkswagen Financial Services AG. Etapy zaplanowane na rok 2024 obejmują przeniesienie wszystkich udziałów w jednostce zależnej Volkswagen Leasing GmbH na Volkswagen Bank GmbH, który następnie stanie się częścią europejskiej finansowej spółki holdingowej.

Istniejąca spółka Volkswagen Financial Services AG i przyszła spółka Volkswagen Financial Services Overseas AG będą kontrolować nieeuropejskie jednostki zależne jako spółka holdingowa. Jako jednostka zależna w pełni należąca do Volkswagen AG, pozostanie ona integralną częścią Grupy Volkswagen, ale będzie skupiać się na rynkach międzynarodowych poza Europą.

Dzięki zebraniu swoich działań w ramach europejskiego dostawcy usług finansowych, Volkswagen Bank GmbH może optymalnie wykorzystywać swoje możliwości finansowania, by rozbudowywać działalność leasingową w Niemczech i Europie. Grupa Volkswagen kładzie tym samym fundament pod skuteczne wdrożenie strategii Grupy w sektorze mobilności, biorąc pod uwagę ramy regulacyjne. Podstawa regulacyjna konsolidacji ulegnie rozszerzeniu wskutek restrukturyzacji i pojawią się nowe regulacyjne wymogi sprawozdawcze, które trzeba będzie spełnić.

Opracowano szereg procesów roboczych i projektów podrzędnych w celu zrealizowania wszystkich kroków koniecznych do terminowego wdrożenia obejmującego całą spółkę procesu restrukturyzacji i ograniczenia pojawiających się ryzyk.

Główne ryzyka związane z restrukturyzacją obejmują możliwość opóźnienia wdrożenia nowej struktury zgodnie z przepisami prawa spółek oraz pojawienie się szczególnych wymagań EBC w zakresie procesów i struktury kapitałowej spółki. Istnieje również ryzyko, że rozmaite wymogi administracyjne, prawne i regulacyjne nie zostaną spełnione, co może potencjalnie mieć negatywny wpływ na opcje finansowania oraz reputację Spółki na rynku.

Działania związane z restrukturyzacją są również związane z potencjalnymi ryzykami podatkowymi, które są łagodzone poprzez stosowanie odpowiednich środków, gdy tylko jest to możliwe (np. poprzez uzyskiwanie interpretacji indywidualnych). Prowadzony jest ciągły, transparentny dialog z organami nadzorczymi, aby zapobiec opóźnieniom w procedurach kontroli własności oraz ułatwić terminowe wydawanie specjalnych zatwierdzeń i zwolnień regulacyjnych.

Inne środki wdrażane w celu ograniczenia ryzyk wynikających z programu restrukturyzacji obejmują przyjęcie skupionego podejścia do zarządzania programem, skoncentrowanego na priorytetach programu i organizowaniu dodatkowego zewnętrznego wsparcia w celu zapewnienia pomocy w zgodnym z wymogami i terminowym wdrożeniu środków restrukturyzacyjnych.

STRATEGIA MOBILITY2030

Opierając się na wprowadzonej w zeszłym roku strategii MOBILITY2030, Volkswagen Bank GmbH stale pracuje nad rozszerzaniem swojej roli jako dostawcy usług mobilności w Grupie Volkswagen w celu zapewnienia, by była ona możliwie najlepiej przygotowana do spełniania zmieniających się w wyniku cyfryzacji potrzeb klientów.

Bank musi zadbać o to, by również dokonać transformacji w opartą na danych i w pełni cyfrową organizację w ramach tego procesu, a także aktywnie pomagać w kształtowaniu przejścia na zrównoważoną, zeroemisyjną mobilność, rozwijając możliwości finansowania jako wsparcie nakierowanego wzrostu sumy bilansowej jako właściciel portfolio pojazdów i wykorzystując działalność depozytową jako strategiczny element finansowania. Jeśli chodzi o jego podstawowe produkty, Bank rozróżnia między finansowaniem dilerów a finansowaniem zakupu pojazdów przez konsumentów prywatnych, dilerów i innych klientów korporacyjnych.

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.

Volkswagen Bank GmbH jest aktualnie podzielony na trzy działy. Dział Zarządzania Korporacyjnego i Operacji obejmuje obszary Działalności międzynarodowej i Funkcje korporacyjnych, Strategii korporacyjnej i Rynku, Zasobów ludzkich i Organizacji, Audytu wewnętrznego, Nadzoru i Zarządzania IT, Usług Bankowości Bezpośredniej dla Klientów oraz Zarządzania Bankowością Bezpośrednią i jest kierowany przez dr. Volkera Stadlera, prezesa zarządu Volkswagen Banku GmbH.

Dział Finansowy składa się z obszarów Księgowości, Controllingu, Skarbu i Relacji Inwestorskich, Płatności, Wymogów regulacyjnych oraz Bezpośredniej Sprzedaży Bankowej. Za dział ten odpowiada Oliver Roes.

Dział Zarządzania ryzykiem, którym kieruje Christian Löbke, obejmuje obszary Back Office, Specjalnej Obsługi Klientów, Zarządzania Ryzykiem Kredytowym i Ryzykiem Rezydualnym, Ryzyka Finansowego i Niefinansowego, Sprawozdawczości w zakresie zastosowań i ryzyka oraz Prawny, Integralności i Zgodności z Przepisami.

Przed odejściem byłego prezesa zarządu dr. Michaela Reinharta, które miało miejsce w dniu 30 czerwca 2023 r., Volkswagen Bank GmbH było podzielony na cztery działy. Dział Operacji, obejmujący Nadzór i Zarządzanie IT, Usługi Bankowości Bezpośredniej dla Klientów i Zarządzanie Bankowością Bezpośrednią, został zintegrowany z działem Zarządzania Korporacyjnego 1 lipca 2023 r. Jednostka Bezpośredniej Sprzedaży Bankowej, która wcześniej była częścią działu Zarządzania Korporacyjnego wraz z Działalnością międzynarodową do 30 czerwca 2023 r., została przeniesiona do działu Finansowego z dniem 1 lipca 2023 r. Analogicznie, Dział Prawny, Integralności i Zgodności z Przepisami został wydzielony z działu Zarządzania Korporacyjnego i zintegrowany z działem Zarządzania ryzykiem.

FILIE I ODDZIAŁY

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

Informacje na temat zmian w tym zakresie przedstawiono w punkcie poświęconym inwestycjom kapitałowym.

Oddziały Volkswagen Bank GmbH związane z konkretną marką (Audi Bank, SEAT Bank, SKODA Bank, AutoEuropa Bank i ADAC Finance Service) udzielają konkretnego wsparcia w zakresie finansowania odpowiednich pojazdów. Oddział Banku Ducati wspiera finansowanie motocykli.

W Brunshwiku, 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	Kwota 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 Banku 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.
Wielkość depozytów	Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów z tytułu kredytów detalicznych, finansowania dilerów (z uwzględnieniem faktoringu), 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 wysięgowania 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 księgową 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

W nadchodzącym roku Volkswagen Bank GmbH będzie przejmować odpowiedzialność za Volkswagen Leasing GmbH od istniejącej jednostki Volkswagen Financial Services AG w ramach ww. programu restrukturyzacji, zmieniając Volkswagen Leasing GmbH w bezpośrednią jednostkę zależną Volkswagen Bank GmbH. Ponadto jednostka Volkswagen Bank GmbH zostanie przeniesiona z Volkswagen AG do Volkswagen Financial Services Europe AG. Przeniesienie to nie będzie miało znacznego bezpośredniego wpływu na Volkswagen Bank GmbH, jednak przeniesienie Volkswagen Leasing GmbH wpłynie między innymi na obszary struktury kapitałowej, aktywów netto i zarządzania ryzykiem na poziomie skonsolidowanym. Nie wydano żadnych nowych obligacji ani innych instrumentów dłużnych w celu sfinansowania przeniesienia Volkswagen Leasing GmbH.

Volkswagen Bank GmbH wycofuje się również ze swoich inwestycji joint venture w Austrii (Credi2 GmbH), Niemczech (Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH), Holandii (DFM N.V.) i Słowacji (Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o.), których udziały zostaną przeniesione na Volkswagen Financial Services Europe AG lub inne spółki Grupy. Spółka Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH zostanie połączona z Volkswagen Financial Services Europe AG.

Ponadto wystąpiły następujące istotne zmiany w inwestycjach kapitałowych:

Volkswagen Bank GmbH, Brunzshwik, zwiększył swój udział w Credi2 GmbH, Wiedeń, Austria z 28,34% do 32,47% ze skutkiem od 2 sierpnia 2023 r.

Fintech Credi2 GmbH zapewnia rozwiązania finansowe „white label” w segmencie BNPL dla banków, dostawców usług płatności, emitentów i ich brokerów. Wysoce skalowalne podejście „produkt jako usługa” umożliwia klientom szybkie zapewnianie rozwiązań w zakresie finansowania dla e-commerce oraz działalności pozagiełdowej we własnym imieniu i bez bezpośredniego zaangażowanie lub ponoszenia kosztów operacyjnych.

DEKLARACJA DOT. ŁADU KORPORACYJNEGO

Wzrost liczby kobiet

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kobiety stanowiły 57,6% 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.

PROPORCJA KOBIEC - WARTOŚCI DOCELOWE I FAKTYCZNE W NIEMCZECH

	Cel na 2023 r.	Faktycznie w 2023 r.
Drugi szczebel zarządzania	26,1	20,5
Pierwszy szczebel zarządzania	10,3	8,3
Zarząd	20,0	0,0
Rada Nadzorcza	30,0	45,5

Zgodnie z planem 1 lipca 2024 r. Volkswagen Bank GmbH stanie się jednostką zależną w pełni należąca do nowej, oczekującej na ustanowienie europejskiej finansowej spółki holdingowej, a Volkswagen Leasing GmbH stanie się jednostką zależną w pełni należąca do Volkswagen Bank GmbH. W ramach tego procesu docelowe wartości liczby kobiet na pierwszym i drugim szczeblu zarządzania zostaną zweryfikowane zgodnie z nową strukturą. Środki mające na celu zwiększenie proporcji kobiet na tych szczeblach mogły zostać wdrożone w 2023 r. z uwagi na uruchomienie programu restrukturyzacji, a także istniejące umowy o pracę i brak wakatów.

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 zwalniając ją z obowiązku złożenia sprawozdania niefinansowego i sprawozdania niefinansowego grupy i odnosi się do połączonego oddzielnego sprawozdania niefinansowego Volkswagen AG za rok obrotowy 2023, które będzie dostępne na stronie <https://www.volkswagen-group.com/de/publikationen/weitere/nichtfinanzieller-bericht-2023-2575> w języku niemieckim i pod adresem <https://www.volkswagen-group.com/en/publications/more/nonfinancial-report-2023-2575> w języku angielskim od dnia 30 kwietnia 2024 r.

W tym kontekście Volkswagen AG odpowiada również za ujawnienie kwestii środowiskowych, społecznych i korporacyjnych (ESG) w całej Grupie.

Sprawozdanie na temat pozycji gospodarczej

Gospodarka światowa odnotowała dodatni wzrost w roku obrotowym 2023. Globalny popyt na pojazdy zauważalnie wzrósł w porównaniu do poprzedniego roku. Uzyskany przez Grupę Volkswagen Bank GmbH zysk brutto był powyżej poziomu z zeszłego roku.

ZMIANY W GLOBALNEJ GOSPODARCE

Konflikt rosyjsko-ukraiński doprowadził do zwiększonej niepewności w odniesieniu do zmian w globalnej gospodarce i skłonił wiele państw zachodnich do nałożenia sankcji na Rosję, sięgających od szeroko zakrojonych embarg handlowych do częściowego wykluczenia Rosji z globalnego systemu finansowego. Sama Rosja z kolei, jako eksporter energii, ograniczyła dostawy gazu do Europy. Wynikające z tego niedobory dostaw doprowadziły zwłaszcza w 2022 r. do wzrostu cen na rynkach energii i towarowych. Choć w roku sprawozdawczym ceny spadły w wyniku osłabionego oddziaływania na gospodarkę światową, w niektórych przypadkach pozostają na relatywnie wysokim poziomie. Ponadto trendy na przeciążonych rynkach pracy, w połączeniu z innymi czynnikami, powodują zagrożenie utrzymująca się wysoką inflacją.

Po spadku światowej produkcji gospodarczej w 2020 roku i jej początkowej odbudowie w 2021 r. dzięki efektem bazowym i doganiania w 2021 roku, a następnie dalszej normalizacji działalności gospodarczej 2022 r. pomimo trwającego konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, światowa gospodarka odnotowała w 2023 roku ogólny dodatni wzrost w wysokości +2,7 (+3,1)%. Spowolnienie dynamiki gospodarczej w porównaniu z poprzednim rokiem było spowodowane głównie słabszym wzrostem w gospodarkach rozwiniętych, podczas gdy ogólne tempo zmian na rynkach rozwijających się nieznacznie wzrosło. Na poziomie krajowym rozwój był uzależniony z jednej strony od intensywności, z jaką banki centralne musiały zacieśniać politykę monetarną, aby zareagować na wyższą inflację - głównie poprzez podnoszenie stóp procentowych i redukcję obligacji - co miało negatywny wpływ na wydatki klientów i działalność inwestycyjną. Z drugiej strony decydującym czynnikiem było to, w jakim zakresie konsekwencje konfliktu rosyjsko-ukraińskiego wpłynęły na gospodarki krajowe. Ceny energii i wielu innych surowców były niższe niż w poprzednim roku, zaś niedobory towarów i produktów pośrednich były nieco mniejszym problemem. Światowy handel towarami w ujęciu nominalnym zmniejszył się w roku sprawozdawczym.

Europa

Gospodarka w Europie Zachodniej odnotowała w 2023 r. dodatni, lecz niski ogólny wzrost na poziomie +0,4 (+3,5)%. Tendencję tę zaobserwowano w wielu krajach Europy Północnej i Południowej. Głównymi przyczynami takiego stanu rzeczy były chwilowe i w niektórych przypadkach znaczne wzrosty cen energii i towarów, które znacznie podbiły wskaźniki inflacji w poprzednim roku i tym samym miały negatywny wpływ na nastroje konsumentów. Nastroje biznesowe również pogorszyły się średnio we wszystkich sektorach. Dodatkowo restrykcyjne środki w zakresie polityki pieniężnej wprowadzone w celu poskromienia inflacji wpłynęły zarówno na wydatki konsumentów, jak i na inwestycje.

Gospodarki Europy Środkowej i Wschodniej odnotowały realny wzrost całkowitego produktu krajowego brutto (PKB) w okresie sprawozdawczym na poziomie +2,6 (+1,1)%. Podczas gdy produkcja gospodarcza w Europie Środkowej odnotowała dodatni, choć nieco mniej dynamiczny wzrost na poziomie +1,7 (+4,5)%, PKB w Europie Wschodniej ponownie wzrósł w roku 2023 w porównaniu z poprzednim rokiem po raz pierwszy od rozpoczęcia konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. W regionie tym odnotowano wskaźnik wzrostu +3,6 (-2,8)%. Wskaźniki inflacji w całym regionie Europy Środkowej i Wschodniej średnio spadły w okresie sprawozdawczym, jednak nadal pozostały na relatywnie wysokim poziomie.

Niemcy

Wyniki gospodarcze Niemiec odnotowały w roku sprawozdawczym ujemną stopę wzrostu wynoszącą 0,2 (1,9)%. W porównaniu z poprzednim rokiem wskaźniki bezrobocia korygowane z uwzględnieniem wahań sezonowych średnio wzrosły. Po osiągnięciu historycznie najwyższego poziomu w 2022 r., miesięczne wskaźniki inflacji spadły średnio w ciągu roku, ale pozostały na relatywnie wysokim poziomie.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

Popyt na usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego utrzymywał się w roku sprawozdawczym na wysokim poziomie, jednakże wyższe stopy procentowe oddziaływały na popyt w niemal wszystkich regionach.

Europejski rynek samochodów osobowych wciąż doświadczał braków w dostawach w roku sprawozdawczym. Niemniej jednak poziom dostaw pojazdów wzrósł i był wyższy niż w poprzednim roku. Popyt na produkty usług finansowych również wzrósł, jednakże wyrażony jako odsetek dostaw pojazdów wynik ten był niższy do analogicznej wartości w roku 2022. Pozytywne tendencje w zakresie finansowania używanych pojazdów utrzymywały się. Nadal zwiększała się sprzedaż w segmencie produktów posprzedażowych, takich jak umowy serwisowe, umowy utrzymania i dotyczące części zamiennych.

W Niemczech utrzymujące się wyzwania związane z problemami z dostawami części do produkcji pojazdów oraz w łańcuchach logistycznych nadal wpływały na sprzedaż pojazdów oraz działalność związaną z usługami finansowymi. Niemniej jednak wzrost dostaw nowych pojazdów doprowadził do uzyskania wyższego wolumenu umów w 2023 r. Penetracja nowych pojazdów spadła jednak w porównaniu z 2022 r. Nowe umowy na pojazdy używane utrzymywały się na tym samym poziomie co w poprzednim roku. Liczba nowych umów posprzedażowych również wzrosła i w okresie sprawozdawczym była powyżej poziomu z 2022 r.

TRENDY NA RYNKACH SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH SAMOCHODÓW DOSTAWCZYCH

W roku obrotowym 2023 wielkość rynku samochodów osobowych na całym świecie była zauważalnie wyższa w porównaniu do poprzedniego roku i wyniosła 76,6 mln sztuk. Na większości rynków odnotowano wzrost, co w połączeniu ze słabymi wynikami w poprzednim roku można było przypisać mniejszym niedoborom i zakłóceniom w globalnych łańcuchach dostaw, dzięki czemu w mniejszym stopniu ograniczały one dostępność pojazdów. Choć sytuacja w zakresie dostaw półproduktów poprawiła się w porównaniu z 2022 rokiem, trend w zakresie nowych rejestracji na indywidualnych rynkach został ograniczony pod koniec poprzedniego roku, częściowo w wyniku konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz na skutek promocji cenowych związanych z wygasaniem dotacji państwowych.

Znaczący lub mocny wzrost odnotowano na ogólnych rynkach w regionach Europy Zachodniej, Środkowej i Wschodniej.

W roku sprawozdawczym całkowita liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych była na podobnym poziomie jak w poprzednim roku (-0,2%).

Środowisko omawianego sektora

Oprócz środków w zakresie polityki fiskalnej, na środowisko omawianego sektora istotny wpływ miała sytuacja ekonomiczna, która przyczyniła się do wystąpienia różnych poziomów sprzedaży na rynkach w zakończonym roku obrotowym. Podczas gdy rzeczywista siła nabywcza w wielu miejscach spadła i ceny pojazdów uległy stagnacji na wysokim poziomie, możliwe było zredukowanie zaległości w zakresie zamówień na dużą skalę dzięki zwiększonej dostępności pojazdów na całym świecie. Środki w zakresie polityki fiskalnej obejmowały zmniejszanie lub podwyższanie podatków, wprowadzanie, wygaszanie i modyfikacje programów motywacyjnych i zachęt do sprzedaży, a także cła importowe. Ponadto inne niż taryfowe bariery handlowe mające na celu ochronę odpowiedniego krajowego rynku motoryzacyjnego utrudniły ruch pojazdów, części i komponentów.

W roku sprawozdawczym środowisko omawianego sektora dla banków europejskich było charakteryzowane przez środki kontroli inflacji wdrożone przez Europejski Bank Centralny. Kluczowa stopa procentowa została np. podniesiona ogólnie sześć razy i utrzymywała się na poziomie 4,5% od września - dwa punkty procentowe powyżej poziomu z poprzedniego roku. W rezultacie banki również w coraz większym stopniu dokonywały spłat w ramach ukierunkowanych dłuższych operacji refinansowania (TLTRO III). Ponadto redukcja aktywów w ramach APP (programów skupu aktywów) doprowadziła do zacieśnienia ram polityki pieniężnej, ponieważ kwoty spłaty nie zostały ponownie zainwestowane.

Europa

W Europie Zachodniej liczba rejestracji samochodów osobowych w roku sprawozdawczym była znacznie wyższa w stosunku do słabego poziomu z poprzedniego roku, wzrastając o 13,8% do 11,6 mln pojazdów. W roku obrotowym 2023 wyniki dużych rynków prywatnych samochodów osobowych były pozytywne: Francja (+16,1%), Zjednoczone Królestwo (+17,9%), Włochy (+18,8%) i Hiszpania (+15,8%), znacznie przekraczając odpowiednie poziomy z poprzedniego roku.

Liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych w Europie Zachodniej była znacznie wyższa niż w poprzednim roku i wzrosła o 16,3%.

W Europie Środkowej i Wschodniej wielkość rynku samochodów osobowych w roku obrotowym 2023 wzrosła mocno o 23,6% roku do 2,3 mln pojazdów po bardzo ostrym spadku w poprzednim roku. Wielkość sprzedaży również kształtowała się w znacznej części pozytywnie na indywidualnych rynkach w Europie Środkowej. W Republice Czeskiej i Polsce odnotowany został znaczny wzrost na poziomie odpowiednio 15,3% i 13,0%.

Wolumen rynku lekkich samochodów dostawczych w Europie Środkowej i Wschodniej w roku sprawozdawczym był zauważalnie wyższy niż w roku poprzednim (+7,3%).

Niemcy

Na poziomie 2,8 mln, całkowita liczba rejestracji nowych samochodów osobowych w Niemczech w roku obrotowym 2023 była zauważalnie wyższa od słabego poziomu z roku poprzedniego (+7,3%). Niedobory i zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw zelżały, pozytywnie wpływająca na dostępność pojazdów i umożliwiając zredukowanie zaległości w zakresie zamówień z poprzedniego roku. Liczba wyprodukowanych samochodów osobowych wzrosła o 18,3% do 4,1 mln pojazdów, a eksport samochodów osobowych wzrósł o 17,5% do 3,1 mln pojazdów.

Sprzedaż lekkich samochodów dostawczych w Niemczech w roku sprawozdawczym zanotowała znaczny wzrost o +15,7% w stosunku do roku 2022.

OGÓLNA OCENA WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Volkswagen Bank GmbH uważa, że wyniki działalności w 2023 roku można uznać za zadowalające. Zysk brutto za okres sprawozdawczy wyniósł 787,7 mln EUR, czyli nieco więcej niż wynik za ten sam okres w poprzednim roku (751,9 mln EUR). Ta dynamika zysków wynika w znacznej części z utrzymujących się pozytywnych tendencji w działalności leasingowej oraz większej marży między dochodami z odsetek a kosztami odsetkowymi wynikającej ze zmian stóp procentowych.

Rok obrotowy 2023 charakteryzował się utrzymującymi się trendami w zakresie ożywienia gospodarczego, w szczególności rozwoju wolumenów kredytów i należności w obszarze finansowania dilerów. W poprzednim roku wolumen kredytów i należności nadal pozostawał pod silnym wpływem braku części oraz związanych z tym problemów z dostawami po stronie marek Grupy Volkswagen. Jakość portfela kredytowego w utrzymywała się na stabilnym poziomie. Bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej w Grupie Volkswagen Bank GmbH zasadniczo przesunęło się w pozytywnym kierunku. Utrzymujący się pozytywny trend w zakresie cen używanych samochodów spowodował utrzymywanie się wysokich zysków z ponownego wprowadzenia do obrotu pojazdów używanych dla Grupy Volkswagen Bank GmbH.

Ponadto depozyty rosły w zadowalającym tempie, a na dzień sprawozdawczy zobowiązania z bankowości bezpośredniej wzrosły o 12,1 mld EUR, do 37,6 mld EUR. Ta pozytywna zmiana jest związana z planowaną restrukturyzacją. Po restrukturyzacji możliwości finansowania Volkswagen Bank GmbH mają zostać wykorzystane do rozbudowania działalności leasingowej w Niemczech i Europie. Dalsze spłaty płynności udostępnionej przez EBC (TLTRO III) w łącznej wysokości 4,0 mld EUR w roku sprawozdawczym i wydanie nowych obligacji na rynku kapitałowym pomogły w dalszej normalizacji struktury finansowania.

ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2023 W PORÓWNANIU DO PROGNOZ Z POPRZEDNICH LAT

Dostępność pojazdów marek Grupy poprawiła się rok do roku, ponieważ niedobory i zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw były mniej dotkliwe, co spowodowało przywrócenie wzrostu dostępnego rynku dla finansowania nowych pojazdów. Dostępność rynkowa pojazdów używanych również poprawiła się rok do roku, jednak popyt na produkty finansowania nie osiągnął prognozowanego poziomu z uwagi na decyzje dotyczące warunków biznesowych konsumentów, spowodowane przez wyższe koszty finansowania oraz ogólną sytuację ekonomiczną na rynkach obsługiwanych przez Volkswagen Bank GmbH.

Wyniki dla penetracji i nowych umów były konsekwentnie niższe od przewidywanych, jednak oczekiwania dotyczące kontraktów bieżących zostały niemal spełnione. Lepsza dostępność pojazdów pomogła poprawić sytuację w zakresie finansowania dealerów i faktoringu, a w rezultacie całkowity wolumen biznesowy za rok 2023 był wyższy niż oczekiwano.

W przeciwieństwie do pierwotnej prognozy, depozyty klientów były celowo powiększane za pomocą środków polityki biznesowej i wzrosły do poziomu znacznie wyższego niż w 2022 roku, umożliwiając uzyskanie wczesnego zwrotu z funduszy TLTRO-III uzyskanych od EBC, które stały się droższe, oraz zastąpienie ich jako źródła finansowania Volkswagen Bank GmbH depozytami.

Prognozowano, że wynik z działalności operacyjnej za rok obrotowy 2023 będzie znacznie niższy niż w 2022 roku, po uwzględnieniu pozytywnych efektów jednorazowych. Ta negatywna prognoza nie spełniła się w szczególności dzięki szczególnie mocnemu wynikowi z działalności depozytowej. Zwrot z kapitału własnego i wskaźnik proporcji kosztów do dochodu również wpisały się w podobny trend i wykroczyły poza prognozy.

	Faktycznie w 2022 r.	Prognoza na 2023 r.	Faktycznie w 2023 r.
Niefinansowe wskaźniki efektywności			
Penetracja (procent)	16,2	Zauważalnie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.	16,1
Kontrakty bieżące (tysiące)	3 213	Na poziomie z 2022 r.	3 146
Nowe kontrakty (tysiące) ¹	1 033	znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.	1 106
Finansowe wskaźniki efektywności			
Wolumen transakcji (mln EUR)	47 475	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.	50 750
Wielkość depozytów (mln euro) ²	26 226	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.	38 178
Wynik z działalności operacyjnej (mln euro) ³	761	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2022 r.	740
Zwrot z kapitału (procent)	6,9	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2022 r.	7,2
Wskaźnik koszty/dochody (procent)	51,1	Zauważalnie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.	46,3

WYNIKI FINANSOWE

Zyski uzyskane przez Grupę Volkswagen Bank GmbH w roku obrotowym 2023 poprawiły się rok do roku.

Wynik z działalności operacyjnej na poziomie 739,5 mln euro był z grubsza na poziomie wyniku za poprzedni rok (760,8 mln euro). Zysk brutto wzrósł w ujęciu rok do roku o 35,8 mln euro do 787,7 mln euro.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji na papierach wartościowych bardzo mocno wzrosły rok do roku do poziomu 2411,7 mln EUR z uwagi na ogólne tendencje w zakresie stóp procentowych (poprzedni rok: 1.357,8 mln EUR). Wydatki odsetkowe znacznie wzrosły, między innymi z uwagi na wzrost depozytów z 216,0 mln euro do 1.243,4 mln euro. W tym kontekście marża odsetkowa wzrosła o 26,6 mln euro do 1168,3 mln euro.

Dochody netto z leasingu wzrosły o 34,3% do 417,8 mln euro (poprzedni rok: 311,0 mln euro).

Dochody netto z tytułu umów serwisowych, które są generowane wyłącznie w oddziałach oferujących również produkty leasingowe, poprawiły się o 0,5 mln euro do wydatków netto 6,1 mln euro (poprzedni rok: wydatki netto 6,6 mln euro).

Wymagana rezerwa na ryzyko kredytowe została znacząco zredukowana do 428,4 mln euro, przede wszystkim z uwagi na zredukowanie zobowiązań kredytowych (w poprzednim roku: 461,9 mln euro). Dochody z odwrócenia niepotrzebnych już odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności spadły o 44,1 mln euro rok do roku i wyniosły 284,6 mln euro. Łączne zwiększenie netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego wyniosło zatem 143,8 mln euro (poprzedni rok: 133,3 mln euro).

Przychody netto z tytułu opłat i prowizji w 2023 r. osiągnęły wynik dodatni, a przychody netto wyniosły 64,3 mln EUR (w poprzednim roku: 104,2 mln EUR), za co odpowiadał głównie Volkswagen Bank GmbH, Niemcy, i w oddziały w Hiszpanii i Francji.

Strata lub zysk netto z zabezpieczeń wyniosła 13,3 mln EUR (poprzedni rok: strata netto w wysokości 15,8 mln EUR). 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 10,2 mln euro (poprzedni rok: zysk netto w wysokości 11,8 mln euro). Na obydwie powyższe dane znaczący wpływ miała działalność Volkswagen Bank GmbH w Niemczech.

Koszty ogólne i administracyjne na poziomie 789,5 mln euro był z grubsza na poziomie wyniku za poprzedni rok (784,7 mln euro).

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 112,5 mln euro (poprzedni rok: 168,9 mln euro). Obejmowało to również dochody ze zwolnienia rezerw i naliczonych zobowiązań w wysokości 18,2 mln euro (poprzedni rok: 113,9 mln euro). Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 24,0 mln euro do 60,6 mln euro. Wynikało to głównie ze wzrostu 9,3 mln euro strat z wyceny w walucie obcej oraz 13,1 mln euro kosztów związanych z ryzykiem sporów sądowych i ryzykiem prawnym.

Uwzględniając pozostałe elementy wyniku finansowego, Grupa Volkswagen Bank GmbH uzyskała zysk netto w wysokości 640,3 mln EUR (poprzedni rok: 461,8 mln EUR).

Zysk Volkswagen Bank GmbH ustalony zgodnie z HGB (po odliczeniu podatków) w wysokości 620,8 mln euro (poprzedni rok: 182,0 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 satysfakcjonujące.

Działalność kredytowa

Działalność kredytowa Grupy Volkswagen Bank GmbH obejmuje przede wszystkim kredyty związane z pojazdami udzielane klientom detalicznym, klientom biznesowym i dilerom. Wartość tego typu kredytów i należności wzrosła o 2,5 mld EUR do 46,9 mld EUR.

Kredyty detaliczne

W Grupie Volkswagen Bank GmbH całkowita liczba bieżących kontraktów kredytowych z klientami spadła do 2,2 milionów (poprzedni rok: 2,3 mln). W roku obrotowym 2023 zawarto 697 tys. nowych kontraktów (poprzedni rok: 704 tys.). Na dzień 31 grudnia 2023 roku kredyty i należności w ramach kredytów detalicznych wyniosły 28,3 mld EUR (poprzedni rok: 28,9 mld EUR). Udział krajów europejskich w tym wyniku poza Niemcami stanowił 11,1 mld EUR (poprzedni rok: 10,6 mld EUR).

Kredyty dla dilerów

Wartość kredytów dla dilerów (pozycja ta obejmuje kredyty na rzecz dilerów oraz należności ze strony dilerów związane z finansowaniem zakupu pojazdów na stanie, a także kredyty obrotowe i inwestycyjne) wzrosła o 21,9% lub 2,7 mld euro do 15,3 mld euro.

Wielkość kredytów i należności związanych z zagranicznymi oddziałami i jednostkami zależnymi wyniosła 8,2 mld EUR (w poprzednim roku: 6,3 mld EUR) na dzień bilansowy.

Leasing

Należności z tytułu transakcji leasingowych wyniosły 3,4 mld EUR (w poprzednim roku: 3,1 mld EUR). Usługi leasingowe oferowane są wyłącznie w krajach europejskich innych niż Niemcy.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

W skład portfela Grupy Volkswagen Bank GmbH wchodzi przede wszystkim papiery wartościowe o stałym dochodzie wyemitowane przez sektor publiczny i emitentów prywatnych na kwotę 4,3 mld EUR (poprzedni rok: 3,6 mld EUR).

Inwestycje rozliczane metodą praw własności

Inwestycje w DFM N.V., Amersfoort, Holandia, Volkswagen Finančné služby Slovensko, s.r.o., Bratislava, Słowacja i Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH są nadal wykazywane jako inwestycje rozliczane metodą praw własności.

Długoterminowe aktywa finansowe

Na 31 grudnia 2023 roku Volkswagen Bank GmbH posiadał 1% kapitału spółki OOO Volkswagen Bank RUS z siedzibą w Moskwie oraz 32% udziałów Credi2 GmbH z siedzibą Wiedniu w Austrii.

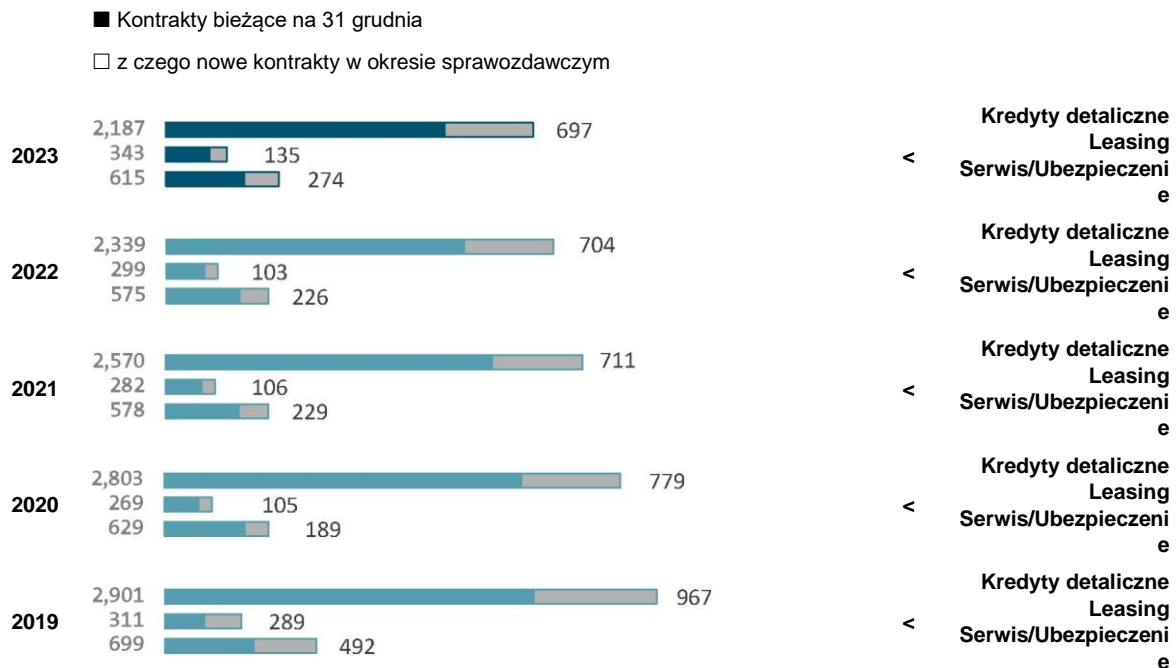
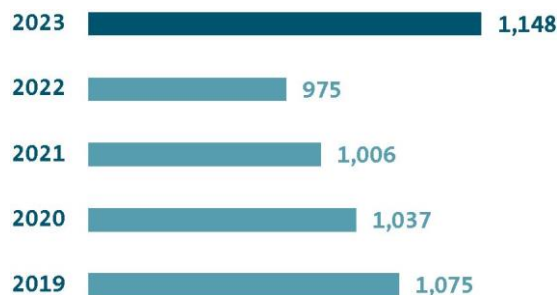
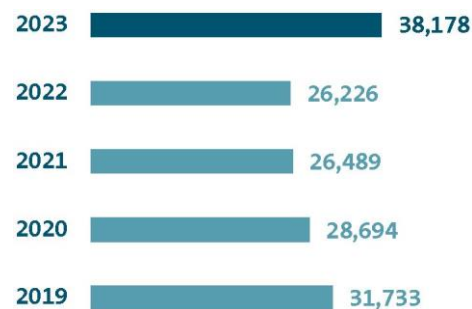
KONTRAKTY BIEŻĄCE I NOWE KONTRAKTY

w tys. ¹	Grupa Volkswagen Bank	w tym: Niemcy	w tym: Włochy	w tym: Francja	w tym: Hiszpania	w tym: inne oddziały/ jednostki zależne
Kontrakty bieżące ²	3 146	1 164	381	998	345	258
Detaliczne kredyty samochodowe	2 057	1 037	380	130	337	172
Detaliczne kredyty konsumenckie	130	119	–	–	8	4
Leasing	343	–	–	323	0	20
Serwis/ubezpieczenie	615	8	1	544	–	62
Nowe kontrakty ²	1 106	323	138	443	81	121
Detaliczne kredyty samochodowe	678	305	138	61	81	94
Detaliczne kredyty konsumenckie	19	17	–	–	0	1
Leasing	135	–	–	124	–	11
Serwis/ubezpieczenie	274	0	–	258	–	15
mln euro						
Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu:						
Kredyty detaliczne	28 285	17 205	5 311	829	3 984	955
Bankowość bezpośrednia	382	355	–	0	1	26
Kredyty dla dilerów	15 268	7 106	1 472	2 159	960	3 571
Leasing	3 390	–	–	3 155	0	236
Aktywa w leasingu	3 424	1	–	3 423	–	–
Procent						
Wskaźniki penetracji ³	16,1	5,9	35,5	51,0	26,4	8,6

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.

NOWE I ISTNIEJĄCE KONTRAKTY NA 31 GRUDNIA
 w tys.

BEZPOŚREDNI KLIENTY BANKU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
 Kredyty, depozyty i pożyczki (w tys.)

DEPOZYTY KLIENTÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
 mln EUR


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 wzrosły o 13,9 mld EUR do 46,2 mld EUR (rok poprzedni: 32,4 mld EUR), zobowiązania wobec banków w kwocie 7,5 mld EUR (rok poprzedni: 11,2 mld EUR) oraz obligacje i papiery dłużne wyemitowane w kwocie 5,2 mld EUR (rok poprzedni: 4,1 mld EUR).

DEPOZYTY

Działalność depozytowa osiągnęła bardzo mocny wzrost w związku z planowaną restrukturyzacją. Po restrukturyzacji możliwości finansowania Volkswagen Bank GmbH mają zostać wykorzystane do rozbudowania działalności leasingowej w Niemczech i Europie. Na dzień sporządzenia sprawozdania, wolumen depozytów klientów wynosił 38,2 mld EUR (poprzedni rok: 26,2 mld EUR).

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 2023 kapitał subskrybowany Volkswagen Bank GmbH nie uległ zmianie i wyniósł 318,3 mln EUR.

Rezerwy kapitałowe Volkswagen Bank GmbH na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiły 8,9 mld EUR (poprzedni rok: 8,9 mld EUR).

Zysk ustalony zgodnie z HGB, który ma zostać przeniesiony na spółkę Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego, wyniósł 620,8 mln EUR (poprzedni rok: 182,0 mln EUR).

Kapitał własny obliczony zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł 11,0 mld EUR (poprzedni rok: 10,9 mld EUR). W efekcie wskaźnik kapitału własnego (kapitał własny podzielony przez sumę aktywów) wyniósł 15,3% (poprzedni rok: 17,8%) w oparciu o sumę aktywów = 72,1 mld EUR.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ZGODNIE Z WYMOGAMI REGULACYJNYMI

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi, Volkswagen Bank GmbH musi przestrzegać przepisów rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych, CRR) i spełniać minimalne wymogi kapitałowe. W tym kontekście Volkswagen Bank GmbH musi osiągać minimalne współczynniki kapitałowe określone w art. 92 ust. 1 CRR, zarówno na poziomie poszczególnych banków (HGB), jak i na poziomie skonsolidowanym (MSSF). Minimalny współczynnik zgodnie z CRR dla kapitału podstawowego Tier I (CET1) wynosi 4,5%, dla kapitału Tier - 1 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 przeglądu 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 10,25% oraz wymogu Filaru 2 wynoszącego 2,25%. 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 17,5% (poprzedni rok: 18,3%), czyli znacznie powyżej ustawowego minimum.

Współczynnik kapitałowy Tier 1 i współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego po 17,5% (poprzedni rok: 18,2%), tj. również znacznie powyżej wymaganych zgodnie z Rozporządzeniem CRR minimumów.

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

Takie standardowe podejście określone w art. 317 Rozporządzenia CRR stosuje się do obliczenia wymaganego poziomu środków własnych dla celów ryzyka operacyjnego. Wymagany poziom środków własnych dla celów korekty wartości kredytowej ustala się zgodnie ze standardową metodą przewidzianą w art. 384 Rozporządzenia CRR. Wymagany poziom środków własnych dla celów ryzyka rynkowego ustala się zgodnie ze standardową metodą dla ryzyka walutowego przewidzianą w art. 351 Rozporządzenia CRR.

Poniżej przedstawiono podział całkowitej ekspozycji na ryzyko i środków własnych:

		31.12.2023	31.12.2022 ³
Całkowita ekspozycja na ryzyko ¹ (mln euro)		54 722	50 535
z czego ekspozycja ważona ryzykiem dla ryzyka kredytowego	50 560		46 645
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka rynku * 12,5	560		335
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka operacyjnego * 12,5	3 554		3 528
z czego wymagany poziom środków własnych dla korekty wartości kredytowej * 12,5	48		27
Środki własne (mln EUR)		9 601	9 226
z czego kapitał podstawowy Tier 1	9 600		9 220
z czego dodatkowy kapitał Tier 1	–		–
z czego kapitał Tier 2	1		6
Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1 ² (procent)		17,5	18,2
Współczynnik kapitałowy Tier 1 ² (procent)		17,5	18,2
Całkowity współczynnik kapitałowy ² (procent)		17,5	18,3

1 Zgodnie z art. 92(3) Rozporządzenia CRR.

2 Zgodnie z art. 92(1) Rozporządzenia CRR.

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

WSKAŹNIKI REGULACYJNE GRUPY VOLKSWAGEN BANK GMBH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

Środki własne i całkowita ekspozycja na ryzyko / całkowita wartość ryzyka w mld euro			Współczynnik kapitału Tier 1 / Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1	Ogólny współczynnik / Całkowity współczynnik kapitałowy
2023	9.6	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹ Fundusze własne Całkowita wartość ryzyka	17,5%	17,5%
	54.7			
2022	9.2	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹ Fundusze własne Całkowita wartość ryzyka	18,2%	18,3%
	50.5			
2021	9.5	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹ Fundusze własne Całkowita wartość ryzyka	19,0%	19,0%
	49.8			
2020	9.2	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹ Fundusze własne Całkowita wartość ryzyka	18,1%	18,1%
	50.6			
2019	8.7	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹ Fundusze własne Całkowita wartość ryzyka	15,6%	15,6%
	55.8			

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 zatwierzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiana wskaźników regulacyjnych kapitału (wskaźnik kapitałowy CET1, wskaźnik kapitału Tier 1 i całkowity wskaźnik kapitałowy) w stosunku do ubiegłego roku można w znacznej mierze przypisać wzrostowi całkowitej ekspozycji na ryzyko, która z nawiązką zniwelowała wzrost funduszy własnych.

Całkowita ekspozycja na ryzyko wzrosła o 4,2 mld EUR, głównie w wyniku zwiększenia wolumenu działalności korporacyjnej.

Środki własne wzrosły o 0,4 mld euro głównie w wyniku włączenia kapitału zakładowego w wysokości 0,3 mld euro nieuwzględnionego w poprzednim roku. Kapitał zakładowy Volkswagen Bank GmbH jest w pełni opłacony i jest dostępny bezterminowo. Treść umowy przeniesienia wyniku finansowego pomiędzy Volkswagen Bank GmbH a Volkswagen AG nie została jednak zaakceptowana przez EBC, co oznacza że przez ograniczony okres po dacie sprawozdawczej 31 marca 2022 r. kapitał zakładowy w wysokości 318,3 mln eur nie mógł być uwzględniany w Kapitale podstawowym Tier 1. Treść umowy przeniesienia wyniku finansowego została zmodyfikowana, aby zapewnić bezdyskusyjną zgodność z kryteriami kwalifikowalności CRR. Zmodyfikowana wersja została przedstawiona do zatwierdzenia podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Volkswagen AG w maju 2023 r. Zmodyfikowana umowa przeniesienia wyniku finansowego została wprowadzona do rejestru handlowego 21 lipca 2023 r., umożliwiając ponowne uwzględnienie kapitału zakładowego w Kapitale podstawowym Tier 1 począwszy od dnia 30 września 2023 r.

WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁU TIER 1 / WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER 1 W %	OGÓLNY WSKAŹNIK / CAŁKOWITY WSKAŹNIK KAPITAŁOWY (CRR/SOLVV) W %
2023 17.5	2023 17.5
2022 18.2	2022 18.3
2021 19.0	2021 19.0
2020 18.1	2020 18.1
2019 15.6	2019 15.6

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 proporcjonalnie 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 nieodwołalnych zobowiązań kredytowych. W Grupie Volkswagen Bank GmbH wynosiły one 10.039 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. (rok poprzedni: 11.856 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 3,7 mld EUR, Volkswagen Bank GmbH posiada również uprzywilejowane obligacje ABS wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia Volkswagen Bank GmbH na łączną kwotę 11,2 mld EUR, które mogą zostać zdeponowane jako zabezpieczenie na bezpiecznym rachunku powierniczym. Tego typu obligacje uprzywilejowane ABS nie są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH, ponieważ wyżej wspomniane podmioty specjalnego przeznaczenia same podlegają konsolidacji.

W powiązaniu z różnymi miarami procesu ILAAP przeprowadzana jest ocena normatywnych i ekonomicznych perspektyw dotyczących adekwatności płynności w krótkim, średnim i długim horyzoncie czasowym. Grupa Volkswagen Bank GmbH zapewnia utrzymanie odpowiedniego poziomu adekwatności płynności poprzez pomiar i ograniczanie miar ILAAP. Istotnym wskaźnikiem ILAAP stosowanym przez jednostkę Skarbu do zarządzania płynnością w Volkswagen Bank GmbH i w podmiotach w ramach podstaw regulacyjnych konsolidacji Grupy Volkswagen Bank GmbH jest wskaźnik pokrycia płynności (LCR). W okresie od stycznia do grudnia 2020 roku wskaźnik ten wynosił od 167% do 361% dla grupy Volkswagen Bank 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. Wskaźnik odzyskania w okresie przetrwania pozostawał w określonych granicach w roku sprawozdawczym 2023.

FINANSOWANIE

Strategiczne zasady

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

Strategia ta zachowuje ważność w kontekście szeroko zakrojonego programu restrukturyzacji uruchomionego 2023 r.

Rosnący trend odsuwania się klientów od finansowania pojazdów w stronę leasingu oraz planowany wzrost działalności mogą być uwzględnione w nowej strukturze, podobnie jak realizacja obligacji i transakcji ABS poprzez wykorzystanie opcji finansowania Volkswagen Bank GmbH, takich jak np. depozyty klientów na rzecz podmiotów europejskiej spółki holdingowej Volkswagen Financial Services Europe AG.

Wdrożenie

Volkswagen Bank GmbH wyemitował trzy niezabezpieczone obligacje o całkowitej wartości 2 mld EUR w maju 2023 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.

Tabela poniżej prezentuje szczegóły transakcji:

RYNEK KAPITAŁOWY

Emitent	Miesiąc	Kraj	Wartość i waluta	Termin wymagalności
Volkswagen Bank GmbH	maj	Niemcy	1 mld euro	2,5 roku
Volkswagen Bank GmbH	maj	Niemcy	500 mln euro	5 lat
Volkswagen Bank GmbH	maj	Niemcy	500 mln euro	8 lat

Depozyty klientów wyniosły w roku sprawozdawczym 38,2 mld EUR (w poprzednim roku: 26,2 mld EUR).

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

Grupa Volkswagen Bank GmbH była w stanie przez cały czas w roku 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.

Rating

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.

Agencja ratingowa Standard & Poor's utrzymała długoterminową ocenę BBB+ dla Volkswagen Bank GmbH w listopadzie 2023 r. Perspektywa ratingu jest stabilna.

Agencja ratingowa Moody's potwierdziła swoje ratingi na poziomie P-2 (krótkoterminowy) i A3 (długoterminowy) dla Volkswagen AG w lipcu 2023 r. Krótkoterminowe i długoterminowe ratingi Volkswagen Bank GmbH w październiku pozostały niezmienione na poziomach P-1 i A1. Prognozy utrzymano jako „stabilne”. Potwierdzenie ratingów i perspektyw odzwierciedla ogólną stabilną sytuację Grupy w obecnej fazie transformacji w dążeniu do elektromobilności.

Volkswagen Bank GmbH

(skrótowe zgodnie z HGB [niemieckim kodeksem spółek handlowych])

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 2023 ROKU

Wynik ze zwykłej działalności wzrósł do 886,6 mln euro (poprzedni rok: 182,0 mln euro) w wyniku wyższego poziomu stóp procentowych. Dochody odsetkowe netto uzyskane przez Volkswagen Bank GmbH, z uwzględnieniem nieprawidłowości odsetkowych z tytułu ujemnego oprocentowania oraz dochodów netto z tytułu transakcji leasingowych, wyniosły 2.390,3 mln EUR (poprzedni rok: 2.162,6 mln EUR).

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji rynku pieniężnego, z uwzględnieniem leasingu finansowego, które ponownie uzyskano przede wszystkim z transakcji finansowych z klientami końcowymi oraz z transakcji finansowania zakupu pojazdów i inwestycji kapitałowych z dilerami Grupy Volkswagen, wzrosły o 1083,3 mln EUR rok do roku do poziomu 2.556,5 mln EUR z uwagi na ogólne tendencje w zakresie stóp procentowych. Z tej kwoty 787,0 mln EUR (poprzedni rok: 774,1 mln EUR) można przypisać finansowaniu klientów detalicznych, a 756,5 mln EUR (w poprzednim roku: 291,7 mln EUR) finansowaniu dilerów.

Dochody netto z leasingu wyniosły 1001,0 mln EUR (poprzedni rok: 844,8 mln EUR). W ramach tej kwoty, dochody z transakcji leasingowych, które wzrosły o 278,6 mln EUR lub 19,7%, pomniejszają koszty transakcji leasingowych, które wzrosły o 122,4 mln EUR lub 21,4%.

Dochody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 290,1 mln EUR, co oznacza spadek o 35,6 mln EUR w porównaniu do poprzedniego roku. Koszty opłat i prowizji wyniosły 444,9 mln EUR (poprzedni rok: 383,1 mln EUR). Dochody netto z opłat i prowizji były ujemne w analizowanym roku przy koszcie netto na poziomie 154,8 mln EUR (poprzedni rok: koszt netto w wysokości 57,4 mln EUR).

Pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 115,5 mln euro do 391,3 mln euro, głównie w wyniku dochodów związanych z transakcjami ABS.

Wydatki ogólne i administracyjne spadły o 4,0 mln EUR do 797,5 mln EUR (w poprzednim roku: 801,5 mln EUR). Koszty osobowe spadły o 25,0 mln EUR do 188,0 mln EUR.

Wydatki wynikające z przeniesienia kosztów z podmiotów powiązanych wzrosły o 28,0 mln EUR do 334,0 mln EUR. Koszty usług świadczonych przez strony trzecie wzrosły o 9 mln EUR do 32,5 mln EUR.

Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu wyniosły 853,9 mln EUR (w poprzednim roku: 755,6 mln EUR). Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 6,7 mln euro do 84,3 mln euro.

Rezerwy na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym odnotowały wzrost netto o 7,0 mln euro (poprzedni rok: wzrost netto o 512,6 mln euro). Było to spowodowane redukcjami rok do roku odpisów papierów wartościowych przechowywanych w rezerwie płynności. Zysk netto w wysokości 620,8 mln EUR (poprzedni rok: 182,0 mln EUR) został przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o kontroli i przeniesieniu wyniku finansowego.

Całkowite aktywa wzrosły o 9,0 mld EUR do 82,3 mld EUR (poprzedni rok: 73,3 mld EUR), co stanowiło skumulowany efekt zwiększonych kredytów i należności w segmencie finansowania dilerów i wzrostu w obszarze depozytów. Wykazane w bilansie kredyty i należności klientów wzrosły o 2,3 mld EUR i na dzień sporządzenia sprawozdania wyniosły 50,5 mld EUR (poprzedni rok: 48,2 mld EUR). Kredyty na rzecz dilerów oraz należności ze strony dilerów związane z finansowaniem zakupów wzrosły o 2,8 mld euro, podczas gdy kredyty na rzecz klientów detalicznych oraz należności ze strony klientów detalicznych spadły o 0,4 mld euro.

Rezerwa pieniężna wzrosła o 0,2 mld EUR do 0,9 mld EUR (poprzedni rok: 0,7 mld EUR).

Portfel Volkswagen Bank GmbH obejmuje w szczególności papiery wartościowe wynikające z transakcji

ABS, z czego 11,6 mld EUR (poprzedni rok: 14,0 mld EUR) stanowią papiery wartościowe z transakcji realizowanych na własny rachunek. Dla celów inwestycyjnych, portfel ten obejmował także papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) o całkowitej wartości wynoszącej 0,5 mld EUR (poprzedni rok: 0,5 mld EUR) wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia należące do spółek Volkswagen Financial Services (UK) Ltd. z siedzibą w Milton Keynes.

Po stronie pasywów w bilansie podstawowe pozycje obejmowały zobowiązania wobec klientów (z uwzględnieniem bankowości bezpośredniej) w wysokości 46,4 mld EUR (poprzedni rok: 32,4 mld EUR), pozostałe zobowiązania w wysokości 12,9 mld EUR (poprzedni rok: 15,2 mld EUR), wydane weksle i papiery dłużne w wysokości 5,1 mld euro (poprzedni rok: 4,1 mld EUR) i zobowiązania wobec banków na kwotę 7,5 mld EUR (poprzedni rok: 11,2 mld EUR).

Pozostałe rezerwy uwzględniają przede wszystkim rezerwy na pokrycie kosztów związanych z ryzykiem sporów sądowych i ryzykiem prawnym. Rezerwy te odzwierciedlały ryzyko stwierdzone na dzień sprawozdawczy w związku z wykorzystaniem i kosztami prawnymi wynikającymi z ostatnich decyzji sądów oraz z toczących się postępowań cywilnych z udziałem dilerów i innych klientów. Chodzi głównie o postępowania związane ze sformułowaniami zawartymi w umowach kredytowych z klientami, które mogą zakłócić przetwarzanie ustawowych okresów odstąpienia, postanowienia dotyczące sporów prawnych w związku z umowami finansowania dilerów oraz roszczenia dotyczące finansowania klientów.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT VOLKSWAGEN BANK GMBH Z SIEDZIBĄ W BRAUNSCHWEIG

mln euro	2023	2022
Dochody odsetkowe netto	1 389	1 318
Dochody netto z leasingu	1 001	845
Dochody z opłat i prowizji netto	-155	-57
Koszty administracyjne	798	802
Inne całkowite dochody	-544	-609
Rezerwa na ryzyko kredytowe	7	513
Wynik ze zwykłej działalności gospodarczej	887	182
Obciążenie podatkowe	266	-
Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków	621	182
Dochody netto za rok	0	0
Przeniesione zyski zatrzymane	0	0
Zyski zatrzymane netto	0	0

STRUKTURA BILANSU VOLKSWAGEN BANK GMBH Z SIEDZIBĄ W BRAUNSCHWEIG

mln euro	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa		
Rezerwa pieniężna	850	673
Kredyty na rzecz i należności od banków	11 426	3 104
Kredyty na rzecz i należności od klientów	50 513	48 233
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15 666	18 122
Instrumenty kapitałowe i udziały w podmiotach powiązanych	182	174
Aktywa będące przedmiotem leasingu	3 226	2 489
Inne aktywa	465	496
Aktywa ogółem	82 328	73 291
Kapitał własny i zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	7 521	11 242
Zobowiązania wobec klientów	46 399	32 435
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	5 088	4 096
Rezerwy	452	448
Zobowiązania podporządkowane	10	30
Fundusz na ogólne ryzyko bankowe	26	26
Kapitał własny	9 224	9 224
Pozostałe zobowiązania	13 609	15 789
Kapitał własny i zobowiązania razem	82 328	73 291
Pozycje bilansowe		
Zobowiązania warunkowe	176	294
Inne zobowiązania	10 039	11 856

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

Proaktywne, zrównoważone zarządzanie możliwościami i ryzykami ma fundamentalne znaczenie dla ciągłych sukcesów operacyjnych Volkswagen Banku GmbH.

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.

Specyficzne nadrzędne możliwości i ryzyka związane z wyżej wspomnianym programem restrukturyzacji zostały opisane powyżej w sekcji „Podstawowe informacje o Grupie”

SZANSE MAKROEKONOMICZNE

Zarząd Volkswagen Bank GmbH spodziewa się, że dostawy do klientów Grupy Volkswagen wzrosną w 2024 r. o nawet 3% rok do roku w obliczu wymagających warunków rynkowych. 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 rozwoju w obszarach związanych z mobilnością kredytów konsumenckich oraz finansowania zakupu 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 ponownego wprowadzenia do obrotu, przed Grupą Volkswagen Bank 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 zarządzającym 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 oraz zgodności i integralności, z których każda posiada wyraźnie wyodrębnione funkcje i jednoznacznie przypisane obszary odpowiedzialności i uprawnień.
- > Jako podstawę standardowego, właściwego i ciągłego procesu sprawozdawczości finansowej wprowadzono ogólnogrupowe zasady i przepisy.
- > Przykładowo, polityka rachunkowości stosowana przez krajowe i zagraniczne podmioty uwzględniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH podlega polityce rachunkowości Grupy Volkswagen AG, z uwzględnieniem wymogów rachunkowości określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
- > Standardy rachunkowości Grupy Volkswagen Bank GmbH określają także konkretne formalne wymagania dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Standardy te określają podstawę konsolidacji oraz szczegółowo opisują elementy pakietów sprawozdawczych, jakie spółki Grupy są zobowiązane opracować. Formalne wymagania obejmują obowiązkowe stosowanie kompletnego, standardowego zestawu formularzy. Standardy rachunkowości uwzględniają także, na przykład, konkretne szczegóły dotyczące uznawania i przetwarzania transakcji wewnątrzgrupowych i powiązanego z tym uzgadniania sald.
- > Na poziomie Grupy konkretne czynności kontrolne mające na celu zapewnienie, by skonsolidowane sprawozdanie finansowe dawało uczciwy i prawdziwy obraz, uwzględniają analizę i wszelkie konieczne korekty indywidualnych sprawozdań finansowych przekazanych przez podmioty skonsolidowane, biorąc pod uwagę raporty przedłożone przez biegłego rewidenta oraz powiązane dyskusje dotyczące sprawozdań finansowych.
- > Czynności te uzupełniają jednoznaczne wyznaczenie obszarów odpowiedzialności oraz różne mechanizmy monitorowania i przeglądu. Ogólnym celem jest zapewnienie, aby wszystkie transakcje zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu, przetworzone i ocenione, a następnie właściwie wykazane.

- > Takie mechanizmy monitorowania i przeglądu zaprojektowane zostały wraz z elementami zintegrowanego i niezależnego procesu. Na przykład zautomatyzowane, informatyczne mechanizmy kontrolne procesu dla zapewnienia znaczącej proporcji 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 Banku 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 2023 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.

SREP w 2023 r. nie doprowadził do żadnej zmiany istniejącego wymogu filaru 2 w odniesieniu do Volkswagen Bank GmbH w wysokości 2,25%. Wymagania filaru II, określone przez EBC jako organ nadzoru bankowego, muszą zostać spełnione niezależnie od minimalnych wymogów kapitałowych wynikających z filaru I, gdyż obejmują one 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.

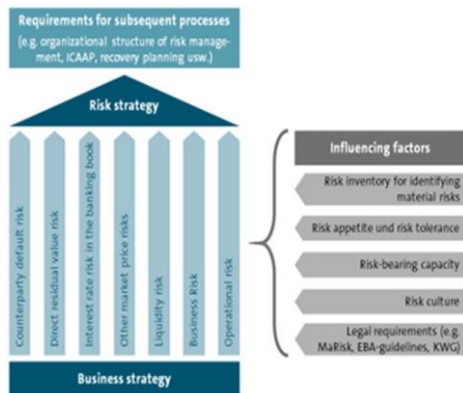
W ramach takiej ogólnej odpowiedzialności Zarząd Volkswagen Bank GmbH wprowadził strategię zgodną z MaRisk oraz wdrożył strategię w zakresie działalności i ryzyka. Ogólnogrupowa strategia biznesowa MOBILITY2030 określa fundamentalne poglądy Zarządu Volkswagen Bank GmbH na temat kluczowych kwestii związanych 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 processes (e.g. organizational structure of risk management ICMR, 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 EUNB, KWG)

INWENTARYZACJA RYZYKA

Celem inwentaryzacji ryzyka, która przeprowadzana jest co najmniej raz w roku, jest ustalenie głównych kategorii ryzyka. W tym celu bada się wszystkie znane kategorie ryzyka by ustalić, czy ryzyko powstało one i czy jest istotne dla Grupy Volkswagen Bank GmbH. W ramach inwentaryzacji ryzyka odpowiednie kategorie ryzyka badane są bardziej szczegółowo, określane ilościowo lub, jeżeli ich kwantyfikacja nie jest możliwa, są oceniane przez ekspertów i następnie sprawdzane, by ustalić, czy mają istotne znaczenie dla Grupy Volkswagen Bank GmbH. Zgodnie z wymogami określonymi w Przewodniku EBC dotyczącym procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP) oraz w Przewodniku EBC dotyczącym procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ILAAP), 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). Grupa Volkswagen Bank GmbH posiada również specyficzne dla ILAAP ramy identyfikacji ryzyka, zgodnie z wymogami przewodnika ILAAP.

W wyniku inwentaryzacji ryzyka przeprowadzonej 31 grudnia 2022 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 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 ostrzeżenia.

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.

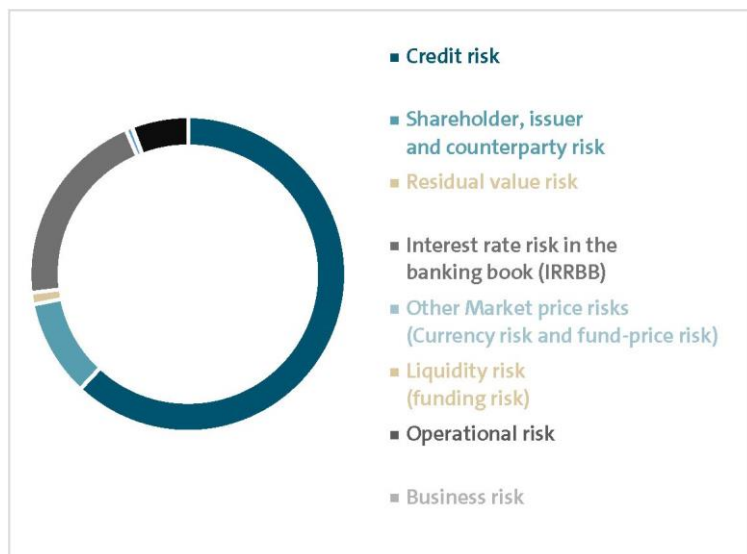
Na drugim etapie limity dla kategorii ryzyka (z wyjątkiem limitów dla ryzyka akcjonariusza, ryzyka emitenta i ryzyka kontrahenta) są dzielone i przypisywane na poziomie oddziałów i podmiotów zależnych.

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 2023 roku wyniosło 3,5 mld EUR (poprzedni rok: 3,1 mld EUR). Podział całkowitego ryzyka na poszczególne kategorie przedstawiono poniżej:

PODZIAŁ RYZYKA WEDŁUG KATEGORII RYZYKA

Na 31 grudnia 2023



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 and fund-price risk)
Liquidity risk (funding risk)	Ryzyko płynności (ryzyko finansowania)
Operational risk	Ryzyko operacyjne
Business risk	Ryzyko biznesowe

ZMIANY PODZIAŁU KATEGORII RYZYKA¹

Kategoria ryzyka	MLN EUR		UDZIAŁ W PROCENTACH	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Ryzyko kredytowe	2 169	2 049	62	66
Ryzyko akcjonariusza, emitenta i kontrahenta	348	326	10	11
Ryzyko wartości rezydualnej	42	43	1	1
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)	716	437	20	14
Pozostałe ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)	23	24	1	1
Ryzyko płynności (ryzyko finansowania)	2	–	0	0
Ryzyko operacyjne	201	209	6	7
Ryzyko biznesowe	0	0	0	0
Ogółem	3 501	3 088	100	100

¹ Poziom ufności 99,9% jako standard.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku potencjał podejmowania ryzyka wyniósł 9,3 mld EUR i obejmował kapitał CET1 (9,6 mld EUR) plus skumulowane zyski po odliczeniu dywidendy (0,2 mld EUR) pomniejszone o ukryte obciążenia i braki rezerw na wypadek strat (ogółem 0,5 mld EUR). Na dzień 31 grudnia 2023 roku wyżej wymienione rodzaje ryzyka odpowiadały za 38% potencjału przyjmowania ryzyka. W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku maksymalne wykorzystanie potencjału podejmowania ryzyka z gospodarczego punktu widzenia wyniosło 40%. Poza ustaleniem zdolności ponoszenia ryzyka w normalnym scenariuszu Grupa Volkswagen Bank GmbH wykonuje także ogólnobankowe testy warunków skrajnych i prezentuje ich wyniki Zarządowi. Testy warunków skrajnych wykorzystywane są w badaniu potencjalnego wpływu wyjątkowych, ale prawdopodobnych zdarzeń na zdolność ponoszenia ryzyka i zyski Grupy Volkswagen Bank GmbH. Celem takich scenariuszy jest ułatwienie wczesnej identyfikacji ryzyka, na który szczególnie wpływ miałyby trendy przewidziane w scenariuszach, tak aby można było w odpowiednim czasie podjąć niezbędne działania korygujące. Testy warunków skrajnych obejmują zarówno historyczne scenariusze

(takie jak powtórka kryzysu gospodarczego z lat 2008 i 2010) oraz hipotetyczne scenariusze (gwałtowny spadek sprzedaży w Grupie Volkswagen). Scenariusze te, obejmujące wszystkie kategorie ryzyka, dopełniają analizy wrażliwości specyficzne dla kategorii ryzyka. Uzupełnieniem tych analiz są regularne analizy warunków skrajnych z wieloletnim horyzontem czasowym dla perspektywy normatywnej. Ponadto, by ustalić, jakie zdarzenia mogłyby stanowić zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Volkswagen Bank GmbH, wykonywane są także roczne odwrotne testy warunków skrajnych. Testy warunków skrajnych z wykorzystaniem wieloletniego horyzontu czasowego (np. spowolnienia gospodarczego, scenariuszy ESG) są również przygotowywane co roku.

W 2023 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

- > Zaledwie kilku kredytobiorców/kilka kontraktów odpowiada za dużą część kredytów (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).

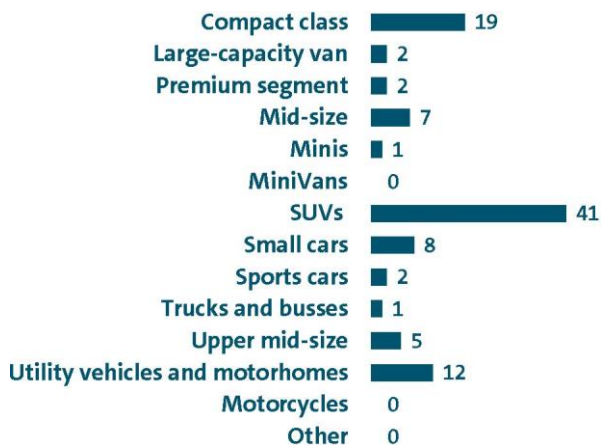
Jednym z celów polityki zarządzania ryzykiem Grupy Volkswagen Bank GmbH w jej modelu biznesowym jest ograniczenie koncentracji poprzez szeroką dywersyfikację.

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 dostawcy typu „captive” i w związku z tym jest analizowana z osobna. Ogólnie rzecz biorąc, nie stwierdzono zauważalnego wpływu, nawet w okresach pogorszenia koniunktury gospodarczej, takich jak pandemia Covid-19.

Dostawca typu „captive” nie może także uniknąć koncentracji zabezpieczenia, ponieważ w tym modelu działalności 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 2023 R.
W %



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

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

Koncentracja dochodów wynika z samego charakteru modelu działalności. Specjalna konfiguracja, w której Spółka 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 wykorzysta dostępne 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, Volkswagen Bank GmbH przyjmuje szerokie i dogłębne podejście do całej kwestii zrównoważonego rozwoju, którego różne aspekty dotyczą kilku obszarów działalności Banku.

Projekt zrównoważonego rozwoju uruchomiony w połowie 2021 r., który odegrał istotną rolę w inicjowaniu i wdrażaniu działań zwiększających zrównoważony rozwój, zakończył się wraz z końcem 2023 r. Projekt ten skupiał się na ryzyku, danych i kwestiach regulacyjnych związanych z ESG, a jego priorytetem było zintegrowanie czynników ESG z operacjami biznesowymi (Grupy) Volkswagen Bank GmbH. Przykłady jego osiągnięć obejmują stopniowe wdrożenie klimatycznych testów warunków skrajnych w ramach programu testów warunków skrajnych Banku oraz opublikowanie czynników ESG i nowych wskaźników wydajności w Sprawozdaniu dot. ujawnienia, a także ustanowienie ram zielonych kredytów, publikację specjalnych raportów ESG jako podstawy przyszłej integracji z regularną sprawozdawczością w zakresie zarządzania ryzykiem, opracowanie strategii zrównoważonego rozwoju, zapewnienie szkolenia personelu w kwestiach ESG oraz zintegrowanie ryzyka w zakresie ESG z procesem w zakresie kredytów korporacyjnych, co obejmowało wprowadzenie na międzynarodowych rynkach (Grupy) Volkswagen Bank GmbH.

Strategie biznesowe i strategie ryzyka określają podstawowe rozumienie obszaru tematycznego oraz, wraz z wytycznymi w sprawie strategii ryzyka, opisują ramy operacyjne postępowania w tym zakresie. Dopełnienie tych strategii stanowi oddzielna strategia zrównoważonego rozwoju, przyjęta na początku 2023 r.

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. Popyt na przyjazne dla środowiska i neutralne klimatycznie produkty również rośnie, a klienci mają wyższe oczekiwania wobec firm, w tym tych z sektora finansowego, w zakresie zrównoważonej działalności i zachowania.

W dalszej perspektywie czynniki ryzyka właściwe dla klimatu i środowiska będą odgrywać coraz bardziej znaczącą rolę w strukturze kategorii ryzyka i będą musiały zostać włączone do systemu oceny ryzyka i zarządzania ryzykiem. W tym względzie stosuje się różne podejścia (w tym dopracowanie modeli ryzyka i metod oceny ryzyka, rozwijanie zastosowania analiz scenariuszy oraz identyfikacja i zarządzanie z wykorzystaniem odpowiednich KPI/KRI).

Volkswagen Bank GmbH jest zależną spółką finansową, której celem jest dostarczanie finansowania pojazdów dla klientów detalicznych oraz finansów dla klientów korporacyjnych (zwłaszcza dilerów pojazdów). Jednym z zadeklarowanych przez Volkswagen Bank GmbH celów jest zarządzanie przyjaznym dla środowiska procesem transformacji dilerów. Opcje finansowania infrastruktury ładowania oraz rowerów elektrycznych i energooszczędnych konstrukcji i innowacji również są stale rozbudowywane. Bank dąży również do wspierania transformacji w zakresie elektrycznej mobilności w Grupie Volkswagen w najbardziej efektywny sposób dzięki szerokiemu asortymentowi produktów dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

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.

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.

Potencjalne zagrożenia dla pracowników, budynków lub technologii (zwłaszcza spowodowane przez czynniki środowiskowe) oraz sposoby ochrony przed nimi również są nieustannie analizowane i uwzględniana w analizach wpływu, co umożliwi określenie w razie potrzeby wdrożenia działań naprawczych.

Volkswagen Bank GmbH ma również 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 o zarządzaniu ryzykiem zawiera między innymi następujące informacje:

- > Prezentacja sytuacji w zakresie ryzyka dla głównych kategorii ryzyka
- > Wyniki analizy zdolności ponoszenia ryzyka z perspektywy gospodarczej i normatywnej
- > Przegląd działalności outsourcingowej i procesu zarządzania ciągłością działalności
- > Przegląd spraw doraźnych

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 2023 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 2023 r. obejmowała również w szczególności analizę zdolności Grupy do przywrócenia działalności w trzech różnych negatywnych scenariuszach.

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 2023 r. przestrzegał mającego zastosowanie minimalnego wymogu dotyczącego poziomu własnych środków oraz zobowiązań kwalifikowalnych (MREL).

AKTUALNE CZYNNIKI REGULACYJNE

Doświadczenia związane z ostatnim kryzysem na rynku finansowych doprowadziły do trwałego wprowadzenia surowszych zasad regulacyjnych dla banków i jeszcze bardziej szczegółowych regulacji. Problemy mające wpływ na banki w USA i ważny szwajcarski bank Credit Suisse nadal są źródłem obaw dla organów nadzorczych i w związku z tym należy oczekiwać, że zareagują one, wprowadzając nowe wymogi regulacyjne. Przyznawane są coraz większe uprawnienia do wydawania instrumentów ustawowych w kontekście regulacji i dyrektyw europejskich i prawdopodobnie spowoduje to wprowadzenia dużej liczby nowych i zmodyfikowanych delegowanych regulacji i dyrektyw europejskiego organu nadzoru bankowego w ciągu ostatnich kilku lat. Volkswagen Bank GmbH będzie dokładnie analizować te nowe postanowienia i zapewni ich przestrzeganie.

Komisja Europejska przedstawiła projekty CRR III i CRD VI w październiku 2021 r. Propozycje te, których omówienie w ramach procedury legislacyjnej zakończyło się w listopadzie 2023 r., mogą mieć konsekwencje dla Grupy Volkswagen Banku GmbH. CRR III dotyczy przede wszystkim wdrożenia Bazylei IV (którą Komitet Bazylejski nazywa również ukończeniem Bazylei III). Rozszerza on również definicje w sposób, który w pewnych warunkach powoduje rozszerzenie podstaw regulacyjnych konsolidacji. W szczególności dotyczy definicji przedsiębiorstwa oferującego usługi pomocnicze. Postanowienia są na tyle niejednoznaczne i na tyle wymagają interpretacji, że nie da się jeszcze ocenić ich wpływu. EUNB ma opublikować wytyczne szczegółowo określające cechy charakteryzujące przedsiębiorstwo oferujące usługi pomocnicze w ciągu 18 miesięcy od wejścia w życie CRR III.

Projekt CRD VI dotyczy tematu zrównoważonego rozwoju. Jego intencją jest to, by w przyszłości od instytucji wymagane był tworzenie planów przejściowych w celu przejścia do zrównoważonej działalności. Volkswagen Bank GmbH zamierza przeanalizować i ocenić zmiany wprowadzone w projekcie Komisji podczas procedury legislacyjnej w oparciu o końcowy tekst przepisów i następnie określić wymagane działania. Aktualnie oczekuje się, że końcowy tekst zostanie opublikowany w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej w pierwszym kwartale 2024 r. Niektóre postanowienia zaczną obowiązywać już sześć miesięcy po wejściu w życie CRR III, co oznacza, że zgodnie z aktualnymi oczekiwaniami będzie to miało miejsce około końca trzeciego kwartału 2024 r., jednak większość zacznie obowiązywać od 1 stycznia 2025 r. Data, do której trzeba będzie wdrożyć wymogi sprawozdawcze CRR III, zostanie określona w rozporządzeniu wykonawczym Komisji, które nie zostało jeszcze opublikowane. CRD VI będzie musiało zostać wdrożone w prawie krajowym po wejściu w życie w 2024 r. Projekt aktu wdrażającego CRD VI oczekiwany jest w 2024 r., a formalne przyjęcie powinno mieć miejsce najpóźniej w 2025 r.

Volkswagen Bank GmbH jest uznawany za istotną instytucję i tym samym podlega bezpośredniemu nadzorowi przez EBC. Oznacza to, że musi przestrzegać wytycznych EUNB, wymogów EBC oraz niemieckiego federalnego organu nadzoru bankowego (BaFin) na tyle, na ile ten ostatni nie ograniczył zakresu swoich wymogów dla mniej istotnych instytucji. Volkswagen Bank GmbH podlega również Procesowi przeglądu i oceny nadzorczej EBC (SREP). EUNB opublikował wytyczne dotyczące wdrożenia SREP oraz jego okresowej oceny i aktualizacji. 18 marca 2022 r. EUNB opublikował najnowszy zestaw zweryfikowanych wytycznych dotyczących SREP i nadzorczych testów warunków skrajnych, które mają weszły w życie 1 stycznia 2023 r. Zweryfikowane wytyczne SREP służą głównie do wdrożenia wymogów CRD V, obejmują postanowienia szeregu nowych i zmodyfikowanych wytycznych EUNB i mają na celu pomóc w dopracowaniu praktyk nadzorczych. Jedną z wprowadzonych zmian jest wymóg, że ryzyka ESG muszą być uwzględniane w analizie modelu biznesowego. Ryzyka ESG i ich konsekwencje mają być oceniane w tym kontekście w odniesieniu do rentowności i zrównoważonego rozwoju modeli biznesowego oraz długoterminowej odporności banku. W przyszłości ocena ta prawdopodobnie wpłynie na poziom ogólnego wyniku SREP określonego przez EBC.

Po zakończeniu SREP Volkswagen Bank GmbH, podobnie jak inne znaczące instytucje, zostanie powiadomiony o dodatkowych wymogach kapitałowych i oczekiwaniach w odniesieniu do Filaru 2, wraz z zaleceniami dotyczącymi wdrożenia. Volkswagen Bank GmbH musi przestrzegać informacji zawartych w tym zawiadomieniu.

Postanowienia Rozporządzenia w sprawie minimalnego pokrycia strat [*Prudential Backstop Regulation*] dotyczące kredytów zagrożonych zgodnie z opisem w art. 47a CRR, które weszło w życie 26 kwietnia 2019 r., mają również wpływ regulacyjny na wymóg kapitałowy dotyczący ryzyka kredytowego. Regulacyjne minimalne wymogi kapitałowe dla ekspozycji na ryzyko, które są zagrożone od ponad dwóch lat obowiązują od 2021 r. Niezapewnienie pełnego przestrzegania regulacyjnego minimalnego wymogu kapitałowego wymaga odliczenia od kapitału podstawowego Tier 1. Regulator nie pozwala obecnie instytucjom CRSA takim jak Volkswagen Bank GmbH na uznawanie zabezpieczenia w formie pojazdów, co oznacza, że odliczenia od kapitału są możliwe. Takie odliczenie od kapitału spowodowałoby redukcję dostępnego kapitału w ramach Filaru 2.

Wpływ regulacyjny mają także oczekiwania EBC określone w aneksie do wytycznych dotyczących kredytów zagrożonych (ostrożnościowy mechanizm ochronny dla ekspozycji zagrożonych), ostatnio zaktualizowane o oczekiwania dotyczące odpowiedniego minimalnego zabezpieczenia ostrożnościowego opublikowane 22 sierpnia 2019 r. Volkswagen Bank GmbH musi również zapewnić, aby zarządzanie przez niego kredytami zagrożonymi było zgodne z wytycznymi EUNB dotyczącymi zarządzania zagrożonymi i restrukturyzowanymi ekspozycjami, wytycznymi EBC dla banków dotyczącymi kredytów zagrożonych oraz zmienionymi wytycznymi MaRisk opublikowanymi w sierpniu 2021 r. Istotniejsze implikacje dla strategii w zakresie ryzyka kredytowego mogą się pojawić, jeśli odsetek zagrożonych ekspozycji na ryzyko osiągnie lub przekroczy 5% na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH lub na poziomie pojedynczego podmiotu. Volkswagen Bank GmbH musi ponadto przestrzegać wytycznych EUNB dotyczących udzielania i monitorowania pożyczek, określających szeroko zakreślone wymogi w zakresie oceny operacji udzielania pożyczek i tym samym mają konsekwencje dla decyzji kredytowych. Niezbędne aspekty IT są planowane do stopniowego wdrażania w Volkswagen Bank GmbH do dnia 30 czerwca 2024 r. zgodnie z przepisami przejściowymi EUNB.

Istnieją efekty regulacyjne wynikające z postanowienia dotyczące ryzyka stopy procentowej, które obejmują wytyczne dotyczące ryzyk stóp procentowych w księdze bankowej (IRRBB) i ryzyka spreadów kredytowych w księdze bankowej (CSRBB). Wytyczne te, które zastąpiły istniejące wytyczne w zakresie ryzyka stopy procentowej wprowadzone w 2018 roku, zostały wdrożone dwuetapowo; pierwszy etap miał się zakończyć do 30 czerwca 2023 roku, zaś drugi, dotyczący ryzyka spreadów kredytowych, do końca roku obrotowego 2023. Do bardziej istotnych zmian należą wymogi dotyczące ryzyka spreadów kredytowych oraz postanowienie uprawniające organy nadzorcze do wymagania stosowania ustandaryzowanego podejścia IRRBB, jeśli organ nadzorczy uzna, że model wewnętrzny jest nieadekwatny z punktu widzenia kryteriów zdefiniowanych w wytycznych. W tym celu EUNB przedstawił końcowy projekt regulacyjnych normach technicznych dla ustandaryzowanego podejścia IRRBB. EUNB przedstawił również Komisji Europejskiej końcowy projekt regulacyjnych normach technicznych dla nadzorczych testów wartości skrajnych IRRBB, określający sześć nadzorczych scenariuszy wstrząsów oraz kryteria wykorzystywane do oceny, czy ma miejsce silny spadek przychodów odsetkowych netto lub ekonomicznej wartości kapitału, który może doprowadzić do

zastosowania środków nadzorczych. Pakiet IRRBB dopełniają szeroko zakrojone wymogi sprawozdawcze w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej, które mają być wdrożone zarówno dla Banku jako indywidualnego podmiotu, jak i dla Grupy do 30 września 2024 r.

Inne efekty regulacyjne dla zarządzania ryzykiem w Filarze 2 wynikają w szczególności z wymogów nadzoru dla IT w instytucjach finansowych (BAIT), wytycznych EUNB w sprawie ICT i zarządzania ryzykiem w zakresie bezpieczeństwa oraz wytycznych EUNB w sprawie umów outsourcingu, które są również uwzględnione w wytycznych MaRisk opublikowanych w sierpniu 2021 r. Rozporządzenie w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA), które weszło w życie i będzie obowiązywać od 17 stycznia 2025 r., ma tu również znaczenie. DORA ma na celu ustanowienie ustandaryzowanych ram efektywnego i całościowego zarządzania ryzykiem w zakresie cyberbezpieczeństwa i ryzykiem ICT dla uczestników rynku finansowego i krytycznych dostawców usług ICT zgodnie z definicją w Rozporządzeniu. Ma to na celu zapewnienie możliwości utrzymania odporności operacji w przypadku poważnych zakłóceń, które mogłyby potencjalnie narazić na szwank bezpieczeństwo sieci i systemów informacyjnych, tak aby uczestnicy rynku finansowego mogli kontynuować swoją pracę w sposób bezpieczny i niezawodny, nawet jeśli jakiś poważny incydent wywrze wpływ na technologie informacyjno-komunikacyjne (ICR).

DORA skupia się na sześciu głównych obszarach: Zarządzania ryzykiem ICT, raportowanie incydentów związanych z ICT i poważnych cyberzagrożeń, testy cyfrowej odporności operacyjnej (w tym testy penetracyjne dostosowane do zagrożeń, TLPT), zarządzanie ryzykiem ICT stron trzecich, europejskie ramy nadzoru dla krytycznych dostawców usług ICT stron trzecich oraz dzielenie się informacjami i oraz ćwiczenia na wypadek sytuacji awaryjnych (związanych z cyberbezpieczeństwem). Duża część tych wymogów jest już znana na podstawie ww. wytycznych EUNB w sprawie ICT i zarządzania ryzykiem w zakresie bezpieczeństwa, wytycznych EUNB w sprawie umów outsourcingu oraz wymogów nadzorczych MaRisk w zakresie IT w instytucjach finansowych (BAIT). W efekcie rozporządzenie to zwiększa wiele wymogów, które są już znane, na poziomie ustawowym. Zawiera również szereg upoważnień. W związku z tym należy się spodziewać istotnych dodatkowych wymagań. Początkowe projekty delegowanych regulacji przekazano do konsultacji do europejskich organów nadzorczych w 2023 r. Szczególnie istotny z punktu widzenia zarządzania ryzykiem w Volkswagen Bank GmbH jest projekt delegowanej regulacji mającej na celu dalszą harmonizację instrumentów, metod, procesów i strategii zarządzania ryzykiem ICT.

Volkswagen Bank GmbH zainicjował projekt mający na celu przeanalizowanie i ocenę wymogów zawartych w DORA i regulacjach delegowanych, wypracowanie co musi zostać zrobione w celu zapewnienia zgodności z nimi i następnie wdrożenie środków koniecznych do zapewnienia jeszcze większej odporności Volkswagen Bank GmbH na ryzyka związane z cyberbezpieczeństwem.

Opublikowanie przez EUNB przeznaczonego do publicznych konsultacji projektu wytycznych w zakresie efektywnego gromadzenia danych na temat ryzyka i sprawozdawczości w zakresie ryzyka świadczy o tym, jak istotna jest ta kwestia dla EUNB. Wytyczne dotyczą przede wszystkim spójnego wdrożenia zasad efektywnego gromadzenia danych na temat ryzyka i sprawozdawczości w zakresie ryzyka, wydanych przez Komitet Bazylejski (BCBS 239).

Wytyczne skupiają się na siedmiu kluczowych obszarach: a) odpowiedzialność członków zarządu, b) zakres zastosowania ram zarządzania danymi, c) kluczowe role i obowiązki w zakresie zarządzania danymi, d) wdrożenie zintegrowanej architektury danych na poziomie grupy, e) efektywność środków kontroli jakości danych, f) terminowość wewnętrznej sprawozdawczości w zakresie ryzyka, oraz g) programy wdrożenia. Volkswagen Bank GmbH przywiązuje wielką wagę do tej kwestii i współpracuje z wewnętrznym usługodawcą, Volkswagen Financial Services AG, w celu zapewnienia ciągłego doskonalenia jakości danych. Podchodzi również do tego tematu od strony zarządzania, zaś Dyrektor ds. zarządzania danymi zapewnia, że wdrożone są odpowiednie ramy zarządzania oraz że jakość danych będzie właściwa dla potrzeb sprawozdawczości regulacyjnej i zarządzania wewnętrznego.

Znaczenie uwzględnienia w zarządzaniu ryzykiem zagrożeń dla klimatu i środowiska, w tym ryzyka przejściowego, nadal rośnie w obliczu przewidywanych coraz surowszych wymogów regulacyjnych. W związku z tym szczególnie ważne są wytyczne EBC w sprawie zagrożeń klimatycznych i środowiskowych. Specjalny projekt zainicjowany przez Volkswagen Bank GmbH zrealizował niezbędne kroki w odpowiedzi na te wytyczne do końca 2023 roku, regularnie raportując postępy do EBC. Zgodność z wymogami rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453 dotyczącego art. 449a CRR w sprawie ujawniania zagrożeń środowiskowych, społecznych i w zakresie ładu korporacyjnego ustanowiono w ramach tego samego projektu. Rozporządzenie to opisuje ujawnianie szerokiego zakresu informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w pewnych odstępach czasu, przy czym początkowy zestaw informacji ESG jest publikowany w sprawozdaniu dot. ujawnienia z 31 grudnia 2022 r., współczynnik zielonych aktywów jest ujawniany od 31 grudnia 2023 r., a emisje CO₂ z zakresu 1, 2 i 3 są ujawniane od 30 czerwca 2024 r. Współczynnik zielonych aktywów wyraża proporcję kredytów i należności spełniających kryteria taksonomii określone w Rozporządzeniu w sprawie taksonomii oraz aktualnym powiązaniem rozporządzeniem delegowanym (UE) 2021/2139. Należy oczekiwać, że współczynnik zielonych aktywów będzie rosł w ciągu kilku kolejnych lat wraz ze wzrostem odsetka finansowanych i leasingowanych pojazdów elektrycznych. Przeciwny efekt będzie obserwowany w obszarze intensywności emisji, wraz ze wzrostem odsetka finansowanych i leasingowanych pojazdów elektrycznych emisje CO₂ będą spadać względem portfela kredytów i należności w ciągu kilku kolejnych lat. Pojazdy z silnikami spalinowymi będą w przyszłości nadal finansowane, dlatego obecnie badane są środki równoważenia tych emisji.

Volkswagen Bank GmbH jest aktualnie zaangażowany w ogólny intensywny przegląd zagrożeń związanych z klimatem i środowiskiem, które mogą być czynnikami istotnymi w istniejących kategoriach ryzyka i które są uwzględniane w identyfikacji, ocenie, monitorowaniu i zarządzaniu kategoriami ryzyka. W ramach tego procesu musi zostać zgromadzona duża ilość danych na potrzeby wewnętrznego zarządzania ryzykiem i w przyszłości również na potrzeby ujawniania.

BaFin opublikował 7. poprawkę MaRisk 29 czerwca 2023 r. Poprawka przewiduje kompleksowe uwzględnienie ryzyka ESG oraz ich konsekwencji w zarządzaniu ryzykiem dla wszystkich kategorii ryzyka i we wszystkich odpowiednich procesach zarządzania ryzykiem. Projekt proponuje, aby w tych ramach rozwój strategii był oparty na dokładnej, przyszłościowej analizie modelu biznesowego. Zmienione warunki środowiskowe oraz przejście do zrównoważonych operacji będą również uwzględnione, z uwzględnieniem możliwych zmian na przestrzeni odpowiednio długiego okresu podczas określania i dostosowywania strategii biznesowej. Wymogi 7. poprawki MaRisk w odniesieniu do zagrożeń klimatycznych i środowiskowych w wielu zakresach pokrywają się z oczekiwaniami wyrażonymi w przewodniku EBC oraz informacjach zwrotnych otrzymanych po przeglądzie tematycznym EBC. Wdrożenie wytycznych EUNB dotyczących udzielania i monitorowania pożyczek wspomniane powyżej, których wymogi związane z procesem zostały już wdrożone, stanowi kolejny centralny aspekt poprawki MaRisk. I na koniec, Dyrektywa o sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju weszła w życie podczas roku sprawozdawczego i ma być teraz wdrażana w prawodawstwie krajowym. Volkswagen Bank GmbH, jako duży podmiot zależny aktywny na rynkach kapitałowych, będzie w efekcie musiał w przyszłości ujawniać szeroko zakrojone informacje związane ze zrównoważonym rozwojem dla Grupy Volkswagen Banku i wydaje się, że również dla Volkswagen Bank GmbH jako indywidualnego podmiotu. Obejmuje to wymagane ujawnienie zgodnie z zapisami art. 8 Rozporządzenia w sprawie taksonomii oraz rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178. Wymogi dotyczące ujawnienia będą również obejmować strategię zrównoważonego rozwoju i transformacji oraz plany przejściowe z określonymi docelowymi datami redukcji emisji CO₂. Szczegółowe informacje zostaną określone w akcie delegowanym zatwierdzonym przez Komisję Europejską na koniec sierpnia i przekazanym do Rady i Parlamentu Europejskiego w celu uzgodnienia w drodze uproszczonej procedury. Zgodnie z założeniem po wdrożeniu na poziomie krajowym akt delegowany będzie stosowany od 2024 r.

W oparciu o obecną sytuację, Volkswagen Bank GmbH oraz powiązana grupa przewidują, że datą obowiązkowego wstępnego ujawnienia będzie 31 grudnia 2024 r.

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

Wszelkie proponowane poważne zmiany w strukturze operacyjnej lub organizacyjnej systemów IT muszą zostać przeanalizowane przed wdrożeniem w celu określenia ich wpływu na procedury kontrolne oraz na zakres takich środków kontrolnych.

Analiza ta jest przeprowadzana z wykorzystaniem ustandaryzowanego kwestionariusza w celu zapewnienia spójnego, rygorystycznego podejścia.

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 są przekazywane do Działu audytu wewnętrznego, aby zapewnić mu aktualne informacje.

PRZEGLĄD KATEGORII RYZYKA

Ryzyko finansowe	Ryzyko 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	

RYZYKO 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 ryzyka: ryzyko kredytowe, ryzyko kontrahenta, ryzyko emitenta, ryzyko kraju i ryzyko akcjonariusza.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako zagrożenie poniesienia strat na skutek naruszenia w obszarze klientów (detalicznych i korporacyjnych), w szczególności naruszenia po stronie kredytobiorcy lub leasingobiorcy. Analiza ta obejmuje także kredyty na rzecz spółek i należności ze strony spółek w Grupie Volkswagen. Niewywiązanie się ze zobowiązań ma miejsce, gdy leasingobiorca nie może lub nie chce pokryć należnych płatności. Obejmuje to spóźnione lub częściowe płatności odsetek i kwoty głównej przez kontrahenta.

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 ASRF (asymptotic single risk factor model) zgodnie z wymogami kapitałowymi określonymi przez Komitet Bazylejski Nadzoru Bankowego (wzór Gordiego), rozszerzonymi o czynniki koncentracji i/lub dywersyfikacji, 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 postawę 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 do oceny ryzyka we wnioskach kredytowych generyczne, niezawodne karty scoringowe i systemy eksperckie.

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

Nadzór nad systemem detalicznym i korporacyjnym oraz ich przegląd

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

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

Zabezpieczenia

Zgodnie z ogólną zasadą, transakcje kredytowe są zabezpieczane w zakresie, w jakim równoważy to ryzyko. Ponadto nadrzędne zasady określają wymagania, jakie zabezpieczenie musi spełnić, a także procedury i podstawy oceny. Dodatkowe przepisy lokalne (polityka zabezpieczeń) przewidują konkretne wartości i specjalne wymogi regionalne, jakich należy przestrzegać.

Wartości podane w polityce zabezpieczeń oparte są na danych historycznych i doświadczeniach zdobytych przez ekspertów w ciągu wielu lat. Ponieważ działalność operacyjna Grupy Volkswagen Bank GmbH koncentruje się na kredytach detalicznych i kredytach dla dilerów, same pojazdy mają ogromne znaczenie jako aktywa stanowiące zabezpieczenie kredytowe. Z tego powodu starannie monitoruje i analizuje się tendencje dotyczące wartości rynkowej pojazdów. Procedury przewidują korektę systemów oceny i procesów ponownego wprowadzenia do obrotu pojazdów używanych 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. Rezerwy są określane jako funkcja wyników stosowanych procesów ratingu i scoringu.

Rezerwy na wypadek ryzyka zgodnie z MSSF 9 są określane w oparciu o parametry ryzyka kredytowego wykorzystywane w wewnętrznych wyliczeniach ryzyka (zob. też „Identyfikacja i ocena ryzyka” i kolejne sekcje).

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 piony/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 związku z tym zobowiązania są zarządzane stosownie do stopnia istniejącego ryzyka (standardowe, podwyższone lub zarządzanie 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

Ryzyko kredytowe pozostało w znacznym stopniu stabilne w roku obrotowym 2023. Po roku, w którym brak części oraz związane z tym problemy z dostawami po stronie marek Grupy Volkswagen wciąż wywierały znaczący wpływ, rok obrotowy 2023 przyniósł oznaki stabilnej poprawy, w szczególności w zakresie wolumenu kredytów i należności w portfolio kredytów dla dilerów. Trend ten można częściowo wyjaśnić przetworzeniem zamówień konsumentów z 2022, dla których pojazdy wyprodukowano i dostarczono w 2023 r. Kredyty dla dilerów na początku 2023 r. powróciły już do poziomów sprzed kryzysu. Grupa Volkswagen Bank GmbH zdołała znacząco zwiększyć wielkość kredytów i należności podlegających ryzyku kredytowemu w stosunku do grudnia 2022 r. (wzrost o 4,6 mld EUR w skali roku od grudnia 2022 r.).

Portfel detaliczny

Oznaki stabilnej poprawy sytuacji i lepsza dostępność nowych pojazdów doprowadziły do zwiększenia wolumenu kredytów i należności w portfelu detalicznym Grupy Volkswagen Bank GmbH w 2023 r. w roku obrotowym 2023, a poziom nowej działalności wzrósł do punktu, w którym był ponownie wystarczający, aby zrównoważyć istniejące kredyty z terminami zapadalności przypadającymi w ciągu tego roku. Według stanu na grudzień 2023 r., wolumen kredytów i należności w portfelu detalicznym wzrósł o 869 mln EUR rok do roku. Wzrost wolumenu kredytów i należności można przypisać głównie rozwojowi francuskiego portfela detalicznego (wzrost o 859 mln euro rok do roku na grudzień 2023 r.) oraz włoskiego portfela detalicznego (wzrost o 262 mln euro rok do roku na grudzień 2023 r.). Z drugiej strony wolumen kredytów i należności w niemieckim portfelu detalicznym spadł o 555 mln euro rok do roku na grudzień 2023 r., ponieważ poziom nowych wniosków nie był wystarczający, aby zrównoważyć istniejące kredyty z terminami zapadalności przypadającymi w ciągu tego roku.

Ryzyko kredytowe w portfelu detalicznym Grupy Volkswagen Bank GmbH w panujących warunkach zmieniło się w umiarkowanym stopniu. W roku obrotowym 2023 wskaźnik niewykonania zobowiązań nieznacznie spadł z 2,9% wg stanu na grudzień 2022 r. do 2,8% wg stanu na grudzień 2023 r. Wartość procentowa rezerw na ryzyko kredytowe nieznacznie wzrosła z 1,9% wg stanu na grudzień 2022 r. do 2,0% wg stanu na grudzień 2023 r.

Portfel korporacyjny

Doszło do znacznego i stabilnego wzrostu wolumenu kredytów i należności w portfelu korporacyjnym Grupy Volkswagen Bank GmbH w roku obrotowym 2023 (wzrost rok do roku o 3,8 mld EUR wg stanu na grudzień 2023 r.). Można to przypisać wzrostowi w portfelu finansowania dilerów (wzrost rok do roku o 3,4 mld EUR wg stanu na grudzień 2023 r.), który przed rozpoczęciem 2023 roku zdołał powrócić do poziomów sprzed kryzysu w kategoriach wolumenu kredytów i należności. Dilerzy ponownie zaczęli intensywniej wykorzystywać swoje linie kredytowe z uwagi na lepszą dostępność nowych pojazdów.

W roku obrotowym 2023 ryzyko w portfelu korporacyjnym było kształtowane przez spadek wskaźnika niewykonania zobowiązań (z 3,5% wg stanu na grudzień 2022 r. do 2,7% wg stanu na grudzień 2023 r.) oraz spadek odsetka rezerw na ryzyko kredytowe (z 2,5% wg stanu na grudzień 2022 r. do 1,8% wg stanu na grudzień 2023 r.).

PRZEKRÓJ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG REGIONU¹

mln EUR



Germany	Niemcy
Europe ²	Europa ²
Data as of 31.12.2023	Dane wg. stanu na dzień 31.12.2023
Data as of 31.12.2022	Dane wg. stanu na dzień 31.12.2022

1 Dane liczbowe przed zastosowaniem efektów konsolidacji

2 Europa bez Niemiec

PRZEKRÓJ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG PRZEDZIAŁU PD I PORTFELA¹

mln EUR

Przedział PD	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Ogółem
< = 1%	14 637	11 553	26 190
	25,8%	20,4%	46,2%
> 1% < 100%	20 266	8 607	28 873
	35,8%	15,2%	51,0%
100%	1 020	559	1 579
	1,8%	1,0%	2,8%
Ogółem	35 923	20 719	56 642
	63,4%	36,6%	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. Limity wolumenu są określane jako funkcja dostępnego kapitału zgodnie z przyjętą strategią, z uwzględnieniem wymogów biznesowych i oceny kredytowej. 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 jest raportowane Zarządowi.

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 w ramach kredytów detalicznych. 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 Banku GmbH.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko akcjonariusza oblicza się na podstawie wartości bilansowych inwestycji kapitałowych oraz prawdopodobieństwa naruszenia i straty z tytułu niewykonania zobowiązania przypisywanej każdej inwestycji kapitałowej zgodnie z modelem ASRF. Przeprowadzane są także symulacje obejmujące scenariusze warunków skrajnych i migrację 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 Banku 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 finansowe.

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 (Komitent ALM) na zasadzie ad hoc. Komitet ALM omawia i inicjuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem ryzyko stopy procentowej jest uwzględniane w miesięcznym raporcie na temat ryzyka wraz z przejrzystą analizą opartą na zagrożonej wartości, 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

Operacyjne 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.

Zabezieczone pozycje w księdze bankowej przypisuje się do swapów albo indywidualnie (mikrozabezpieczenia) albo zebrane na poziomie portfela, w ramach rachunkowości zabezpieczeń portfela. Ryzyko stopy procentowej jest zabezpieczane z wykorzystaniem zabezpieczeń wartości godziwej, zabezpieczeń przepływów pieniężnych na poziomie mikro oraz zabezpieczeń portfela. Nieefektywność zabezpieczenia w rachunkowości mikrozabezpieczeń wynika z różnic pomiędzy wyceną (wartości godziwej) do wartości rynkowej zabezpieczonych pozycji i instrumentów zabezpieczających. Nieefektywność zabezpieczenia w rachunkowości zabezpieczeń portfela wynika również z różnic w atrybutach transakcji pomiędzy zabezpieczonymi pozycjami portfela a instrumentami zabezpieczającymi.

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

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH znacznie wzrosło rok do roku z powodu znacznego wzrostu stóp procentowych i wynikającej z tego wysokiej zmienności stóp procentowych. Przyjęte limity operacyjne były zasadniczo przestrzegane.

Ryzyko spreadów kredytowych w księdze bankowej (CSRBB)

Ryzyko spreadów kredytowych w księdze bankowej (CSRBB) w znaczeniu zdefiniowanym przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB) to ryzyko powodowane przez zmiany ceny rynkowej dla ryzyka kredytowego i ryzyka płynności. Volkswagen Bank GmbH Group opracował i wdrożył metody pomiaru CSRBB w celu zapewnienia zgodności z wymogami EUNB (EBA/GL/2022/14). Spółka regularnie monitoruje CSRBB dla swoich portfeli papierów wartościowych o 31 grudnia 2023 r.

Pozostałe ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)

Ryzyko walutowe wynika z wymiany walutowej i potencjalnych zmian odpowiednich kursów walutowych. Grupa Volkswagen Bank 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 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 Bank GmbH nie jest znaczący.

Pozostałe ryzyko rynkowe jest określane w oparciu o strategiczną wartość wystawioną na ryzyko z 365-dniowym horyzontem inwestycyjnym i poziomem ufności 99,9%.

Model ten oparty jest na symulacji historycznej i oblicza potencjalne straty, biorąc pod uwagę 1.460 historycznych wahań (zmienności) rynkowych.

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. Grupa Volkswagen Bank GmbH zarządza ryzykiem płynności, aby zapobiec wystąpieniu takiej sytuacji.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Zgodnie z wprowadzonymi przez EBC wymogami SREP Grupa Volkswagen Bank GmbH stosuje 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. Dominująca globalna niepewność nie spowodowała żadnych 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 ponownego wprowadzenia do obrotu pojazdów używanych 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 ponowne wprowadzenie do obrotu pojazdów używanych mogłyby wygenerować przychody wyższe niż obliczona wartość rezydualna lub wartość bilansowa.

Grupa stosuje 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 ponowne wprowadzenie do obrotu pojazdów używanych 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 i nieoczekiwanej straty. Oczekiwana strata równa się różnicy pomiędzy najnowszymi prognozami na dzień wyceny przychodów z tytułu ponownego wprowadzenia do obrotu pojazdów używanych 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 ponownego wprowadzenia do obrotu pojazdów używanych. 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

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

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

By ograniczyć ryzyko wartości rezydualnej, w oparciu o obliczone potencjalne ryzyko wartości rezydualnej uruchamiane są różne mechanizmy w ramach aktywnego podejścia do zarządzania ryzykiem. W odniesieniu do nowej działalności, rekomendacje dotyczące wartości rezydualnej muszą uwzględniać dominujące warunki rynkowe i czynniki, które mogą wywierać wpływ w przyszłości. Stosuje się również różne poziomy wrażliwości dla bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej, aby stworzyć kompleksowy obraz wrażliwości na ryzyko wartości rezydualnych. Te poziomy wrażliwości są stosowane pod okiem centralnych i lokalnych specjalistów ds. ryzyka. 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

Na poziomie skonsolidowanym według sytuacji na 31 grudnia 2023 roku Grupa Volkswagen Bank GmbH jest tym samym w dalszym ciągu narażona na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej w oddziałach we Francji, Portugalii i Hiszpanii, a także w międzynarodowym podmiocie zależnym Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o. Bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej jest znaczące jedynie w oddziale we Francji (który odpowiada za około 98% całkowitego bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej oraz około 78% 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 lekki spadek (w oparciu o konserwatywną ocenę sytuacji wartości rezydualnej).

W roku obrotowym 2023 na rynku pojazdów używanych utrzymywał się pozytywny trend cenowy, powodujący stabilne zyski z ponownego wprowadzenia do obrotu pojazdów używanych. Zysk z tytułu sprzedaży pojazdów używanych w Grupie Volkswagen Bank GmbH w roku zakończonym 31 grudnia 2023 r. wyniósł 89,7 mln EUR (poprzedni rok: 94,5 mln EUR), przy czym 87,8 mln EUR (poprzedni rok: 92,6 mln EUR) przypada na oddział we Francji.

Ryzyko biznesowe

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

- > Ryzyko zysków
- > Ryzyko reputacji
- > Ryzyko strategiczne
- > Ryzyko modelu działalności.

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

Metoda wykorzystywana do określania zdolności ponoszenia ryzyka wykorzystuje odliczenie planowanego zysku przed opodatkowaniem w celu złagodzenia ryzyka biznesowego. 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 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.

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.

Ryzyko reputacji uznawane jest w ujęciu ilościowym w kontekście potencjału podejmowania ryzyka poprzez zastosowanie zryczałtowanego spadku w ramach ryzyka działalności. Raz w roku przeprowadzana jest jakościowa ocena globalnego podejścia.

Ryzyko strategiczne

Strategiczne ryzyko 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 umożliwi 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 działalności.

Ryzyko modelu działalności

Ryzyko modelu działalności powstaje na skutek zależności gospodarczej podmiotu od podmiotu dominującego. Wartość ryzyka modelu działalności jest określana z wykorzystaniem podejścia opartego na scenariuszu. Podstawowy scenariusz zakłada niezdolność uczestniczenia przez Volkswagen Bank GmbH w transformacji w zakresie elektrycznej mobilności, mapowaną w połączeniu z dodatkowym wzrostem parametrów ryzyka. Dodatkowy kapitał, który byłby wymagany do zaspokojenia wszystkich roszczeń wierzycieli, jest wyliczany w celu określenia ryzyka modelu działalności. Ryzyko modelu działalności jest przedmiotem corocznej analizy, a jego wartość aktualnie wyceniana jest na 0 EUR (poprzedni rok: 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 odpowiednie przechowywanie danych. Lokalni eksperci wykorzystują tę formę 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 na poziomie Grupy. 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). 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 i specjalnych jednostek ds. ryzyka operacyjnego, przegląd sprawdzający zgodność z podkategoriami ryzyka operacyjnego oraz przegląd metod i procedur stosowanych do pomiaru ryzyka.

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

Trendy

Ryzyko operacyjne na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH mieściło się w ustalonych granicach. Ryzyko prawne spadło, ale 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 w zakresie zgodności z przepisami, postępowania i integralności

W Grupie Volkswagen Bank GmbH ryzyko zgodności z przepisami obejmuje wszystkie rodzaje ryzyka, jakie mogą wyniknąć 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. zapewnienia zgodności z przepisami i prawości, której zadaniem jest określanie i wdrażanie rozwiązań łagodzących ryzyko w roli funkcji zarządzania.

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

Dyrektor jednostki ds. zgodności odpowiada za wdrożenie efektywnych procedur zapewniających zgodność z kluczowymi i podstawowymi zasadami i przepisami prawnymi dla instytucji oraz ustanowienie odpowiednich mechanizmów kontroli. 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 z przepisami 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 aktom 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. Program „Together4Integrity” (T4I), największy program zmian w historii Grupy Volkswagen, oraz wewnętrzna ocena ryzyka zgodności (ICRA), obejmująca również kwestie praw człowieka, odgrywa szczególnie ważną rolę w zapewnianiu, aby spółki i oddziały Banku odpowiednio brały pod uwagę kwestie zgodności i uczciwości. 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 wykonanie usług w ramach outsourcingu) 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 okazjowego 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 EUNB w sprawie umów outsourcingu (EBA/GL/2019/02).

Identyfikacja i ocena ryzyka

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

Monitorowanie i kontrola ryzyka

Ryzyko outsourcingu dokumentowane jest w ramach ryzyka operacyjnego. Aby zapewnić skuteczne

zarządzanie ryzykiem outsourcingu zgodnie z wytycznymi EUNB, Grupa Volkswagen Bank GmbH wydała politykę ramową określającą ograniczenia, których muszą przestrzegać uzgodnienia dotyczące outsourcingu. Przed outsourcingiem jakiejkolwiek czynności należy przeprowadzić analizę okoliczności pod kątem ryzyka, by ustalić ryzyko w każdym przypadku z osobna. Analiza ta jest jednym z elementów ograniczeń i ma pomóc w zapewnieniu odpowiedniego poziomu monitorowania i kontroli. W tym względzie funkcja koordynacji outsourcingu przeprowadza kontrole w celu ustalenia, czy jakość działania jest zgodna z ustalonymi w umowie celami oraz, w stosownych przypadkach, inicjuje środki naprawcze w celu zapewnienia takiej jakości działania. Polityka ramowa określa także, że wszystkie czynności będące przedmiotem outsourcingu należy uzgodnić z jednostką ds. koordynacji outsourcingu w Grupie. Jednostka ta jest więc informowana o każdym przypadku outsourcingu i powiązonym 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 GmbH.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. regulacyjne wymagania w zakresie funduszy własnych wyniosły 4,4 mld EUR. Rzeczywiste dostępne środki własne wyniosły 9,6 mld EUR, a zatem przekroczyły wymagania regulacyjne.

Prognozy dotyczące istotnych rodzajów ryzyka

Prognozowane ryzyko kredytowe

Przewiduje się jednak, że wolumen kredytów i należności podlegających ryzyku kredytowemu dla Grupy Volkswagen Bank GmbH w obecnej formie ogólnie lekko wzrośnie w roku obrotowym 2024 (o 1% w porównaniu do grudnia 2023 r. w oparciu o budżet na 2024 r.). Sytuacja Grupy Volkswagen Bank GmbH w zakresie ryzyka powinna zatem pozostać zasadniczo stabilna.

W 2024 roku mają zostać wprowadzone znaczące zmiany w strukturze Volkswagen Bank GmbH zgodnie z prawem spółek. Planowane jest np., że Volkswagen Leasing GmbH stanie się jednostką zależną Volkswagen Banku GmbH. Prawdopodobnie doprowadzi to do znacznego wzrostu wolumenu kredytów i należności podlegających ryzyku kredytowemu dla Grupy Volkswagen Bank GmbH na poziomie skonsolidowanym.

Ryzyko kredytowe nowych podmiotów będzie zarządzane w ramach ustanowionego systemu limitów Volkswagen Bank GmbH w taki sam sposób jak w przeszłości. W tym celu procesy, metody i procedury identyfikacji i oceny ryzyka kredytowego zostaną rozszerzone na nowe podmioty. Ustanowione ograniczenia zarządzania ryzykiem kredytowym zostaną podobnie rozszerzone na nowe podmioty Volkswagen Bank GmbH.

Prognozowane ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym i prognozowane pozostałe ryzyko rynkowe

W obecnych okolicznościach (wojna rosyjsko-ukraińska, potencjalna groźba inflacji i recesji) nie można spodziewać się ustabilizowania stóp procentowych.

Restrukturyzacja i integracja nowych podmiotów w podgrupie nie będzie mieć istotnego wpływu na metody i procedury wykorzystywane przez Volkswagen Bank GmbH w odniesieniu do ryzyka rynkowego z uwagi na jego scentralizowane podejście do identyfikacji i zarządzania tą kategorią ryzyka. Spółka stale weryfikuje swoje modele ryzyka, aby zapewnić ich ciągłe doskonalenie i dostosowywanie.

Jednakże Volkswagen Bank GmbH spodziewa się, że transfer nowych podmiotów spowoduje wytworzenie odpowiedniego wzrostu ryzyka stopy procentowej (IRRBB) oraz pozostałego ryzyka cen rynkowych na poziomie skonsolidowanym w 2024 r.

Prognozowane ryzyko płynności

Restrukturyzacja i integracja nowych podmiotów w podgrupie nie będzie mieć istotnego wpływu na metody i procedury wykorzystywane przez Volkswagen Bank GmbH w odniesieniu do ryzyka płynności z uwagi na jego scentralizowane podejście do identyfikacji i zarządzania tą kategorią ryzyka. Bank stale weryfikuje swoje modele ryzyka, aby zapewnić ich ciągłe doskonalenie i dostosowywanie.

Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że jego instrumenty finansowania będą nadal stale dostępne w roku obrotowym 2024 r. i że planowany wzrost w działalności depozytowej zostanie zrealizowany. Oczekuje się, że ryzyko płynności pozostanie stabilne na tle reorganizacji korporacyjnej.

Prognozowane ryzyko wartości rezydualnej

Oczekujemy, że wolumen umów z bezpośrednim ryzykiem wartości rezydualnej dla Volkswagen Bank GmbH w obecnej formie będzie nadal wzrastał w roku obrotowym 2024 (o 19% w porównaniu z grudniem 2023 r. w oparciu o budżet na 2024 r.).

Bezpośrednie ryzyko związane z wartością rezydualną dla Volkswagen Bank GmbH będzie się wielokrotnić na poziomie skonsolidowanym w 2024 r. w związku z nadchodzącymi zmianami struktury Volkswagen Bank GmbH w ramach przepisów prawa spółek oraz wewnętrznym transferem Volkswagen Leasing GmbH.

Oczekujemy, że bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej nowych podmiotów w podgrupie będzie zarządzane w taki sam sposób jak w przeszłości w ramach ustanowionego systemu limitów Volkswagen Banku GmbH. Procesy, metody i procedury identyfikacji i oceny ryzyka wartości rezydualnej zostaną rozszerzone na nowe podmioty i wykorzystane do monitorowania rozwoju ryzyka wartości rezydualnej.

Prognozowane ryzyko operacyjne

Rok 2023 pokazał, że możemy skutecznie zarządzać potencjalnym ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby ryzyko nie urzeczywistniło się w znaczącym stopniu.

Oczekujemy, że możliwe będzie zarządzanie ryzykiem operacyjnym nowych podmiotów w taki sam sposób na poziomie skonsolidowanym.

Przewidujemy, że nasze kierownictwo odniesie taki sam sukces w 2024 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.

Sprawdzone narzędzia i procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym będą również wykorzystywane dla nowych podmiotów dołączających do podgrupy w wyniku zmian struktury Volkswagen Bank GmbH zgodnie z przepisami prawa spółek w 2024 roku w celu zapewnienia dalszego efektywnego zarządzania ryzykiem.

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 najważniejszych rynków sprzedaży różnią się od założeń lub istotne zmiany wynikają z kursów wymiany, towarów lub dostaw części istotnych dla Grupy Volkswagen, 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.

Spodziewane zmiany

Oczekuje się, że w 2024 r. światowa gospodarka będzie dalej rosnąć, ale w nieco mniejszym tempie. Globalne zapotrzebowanie na samochody osobowe będzie prawdopodobnie różne w poszczególnych regionach i lekko wzrośnie 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.

Efekty programu restrukturyzacji są uwzględniane w zakresie, w jakim zapewnione są prognozy dla całej Grupy Volkswagen Banku GmbH.

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 globalna produkcja gospodarcza poprawi się ogólnie w 2024 r., choć w nieco mniejszym tempie. Utrzymująca się w ważnych regionach gospodarczych wysoka inflacja oraz wynikające z tego restrykcyjne środki w zakresie polityki pieniężnej podejmowane przez banki centralne będą nadal ograniczać wydatki konsumenckie. W dalszym ciągu uważamy, że ryzyko wynikać będzie z tendencji protekcjonistycznych, zawirowań na rynkach finansowych oraz deficytów strukturalnych w poszczególnych krajach. Dodatkowo trwające napięcia geopolityczne i konflikty oddziałują na perspektywy wzrostu; ryzyka są związane w szczególności z konfliktem rosyjsko-ukraińskim oraz z konfrontacjami na Bliskim Wschodzie. Zakładamy, że dynamika w zaawansowanych gospodarkach i na wschodzących rynkach będzie zasadniczo pozytywna, ale wzrost PKB będzie poniżej średniej.

Spodziewamy się również, że światowa gospodarka odbuduje się w 2025 r. i będzie się nadal stabilnie rozwijać do 2028 r.

Europa

W Europie Zachodniej oczekujemy porównywalnie niskiego wzrostu gospodarczego w 2024 r. Relatywnie wysoki ogólny poziom inflacji, mimo że powinien zacząć zmniejszać się w ciągu roku, stanowi poważne zagrożenie zarówno dla konsumentów, jak i firm, podobnie jak relatywnie wysokie stopy procentowe. Możliwe jest zatem, że Europejski Bank Centralny (EBC) może dokonać pierwszych cięć kluczowych stóp procentowych nawet już w 2024 roku, aby wesprzeć gospodarkę w strefie euro.

Podobnie w 2024 roku oczekujemy wyższej stopy wzrostu w porównaniu z poprzednim rokiem w Europie Środkowej przy utrzymujących się, ale mniej dynamicznych wzrostach cen. Jednocześnie produkcja gospodarcza w Europie Wschodniej powinna się dalej odbudowywać po poważnym załamaniu w 2022 roku spowodowanym konfliktem rosyjsko-ukraińskim oraz stosunkowo mocnym wzroście w 2023 r.

Niemcy

Oczekujemy tylko niewielkiego wzrostu PKB w Niemczech w 2024 r. Jednocześnie spodziewamy się, że w uśrednionym ujęciu rocznym inflacja spadnie, ale pozostanie stosunkowo wysoka. Sytuacja na rynku pracy prawdopodobnie się pogorszy.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

Zakładamy, że usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego okażą się bardzo istotnym czynnikiem wpływającym na globalną sprzedaż pojazdów w 2024 r. Utrzymujące się niedobory półproduktów i towarów mogą wywoływać niepewność, potęgowaną przez skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz konfrontacji na Bliskim Wschodzie. Ponadto zwiększone stopy procentowe spowodują presję na popyt na usługi finansowe. Spodziewamy się wzrostu zapotrzebowania na rynkach wschodzących, gdzie penetracja rynku jest w dalszym ciągu niska. W regionach z rozwiniętymi rynkami usług finansowych dla sektora motoryzacyjnego w dalszym ciągu dominować będzie trend zapewniania mobilności przy możliwie najniższych kosztach całkowitych. Odchodzenie od finansowania na rzecz umów leasingu, zainicjowane w europejskich firmach oferujących usługi finansowe dla indywidualnych klientów, będzie się nadal utrzymywać. Coraz ważniejsze będą się stawać zintegrowane kompleksowe rozwiązania obejmujące moduły usług związanych z mobilnością takie jak ubezpieczenia oraz innowacyjne pakiety usług. Ponadto spodziewamy się wzrostu zapotrzebowania na nowe formy mobilności, takie jak usługi wynajmu i subskrypcje, oraz na zintegrowane usługi mobilności, takie jak parkowanie, tankowanie i ładowanie. Przewiduje się, że znaczenie bezpośredniej działalności gospodarczej między producentem a klientem wzrośnie. Bezproblemowa integracja usług finansowych ze sprzedażą samochodów online będzie stawać się coraz ważniejsza dla promowania tego typu działalności. Przewidujemy, że tendencja ta utrzyma się również w latach 2025-2028.

TRENDY NA RYNKACH SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH SAMOCHODÓW DOSTAWCZYCH

Trendy w branży motoryzacyjnej są ściśle związane ze globalnymi zmianami gospodarczymi. Zakładamy, że konkurencja na międzynarodowych rynkach motoryzacyjnych będzie się nadal nasilać. Związane z kryzysem zakłócenia globalnego łańcucha dostaw oraz wynikający z tego wpływ na dostępność pojazdów mogą oddziaływać na wolumen nowych rejestracji. Niedobory półproduktów i towarów mogą również wywoływać niepewność. Może ona być potęgowana przez skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego i konfrontacji na Bliskim Wschodzie i może w szczególności prowadzić do wzrostu cen oraz spadku dostępności energii.

Spodziewamy się, że trendy na rynkach samochodów osobowych w poszczególnych regionach będą miały w 2024 r. charakter mieszany, ale głównie pozytywny. Ogólnie oczekuje się, że wielkość sprzedaży nowych pojazdów będzie nieco wyższa niż w poprzednim roku. W okresie od 2025 roku do 2028 roku prognozujemy rosnące zapotrzebowanie na samochody osobowe na całym świecie.

Trendy na rynkach lekkich samochodów dostawczych w poszczególnych regionach będą miały charakter mieszany, przy czym całościowo przewidujemy lekki wzrost sprzedaży w 2024 roku w porównaniu z rokiem poprzednim. Oczekujemy, że w latach 2025-2028 popyt na lekkie samochody dostawcze wzrośnie na całym świecie.

Europa

W 2024 roku spodziewamy się, że ilość rejestracji nowych samochodów osobowych w Europie Zachodniej będzie nieco wyższa niż w tym roku sprawozdawczym. Ograniczona dostępność pojazdów wyniku niedoboru półproduktów i towarów może w dalszym ciągu wpływać na liczbę rejestracji nowych pojazdów. Na ważnych indywidualnych rynkach we Francji, Wielkiej Brytanii, Włoszech i Hiszpanii przewidujemy w 2024 r. wzrost o różnym stopniu, od nieznacznego do zauważalnego.

W przypadku lekkich samochodów dostawczych oczekujemy zauważalnego wzrostu liczby nowych rejestracji w Europie Zachodniej w 2024 r. w porównaniu z poziomem z poprzedniego roku. Ograniczona dostępność pojazdów wyniku niedoboru półproduktów i towarów może w dalszym ciągu wpływać na liczbę rejestracji nowych pojazdów. Oczekujemy od zauważalnego do znacznego wzrostu we Francji i Wielkiej Brytanii. Przewidujemy, że liczba rejestracji we Włoszech nieco spadnie, zaś w Hiszpanii lekko wzrośnie.

W Europie Środkowej i Wschodniej sprzedaż samochodów osobowych w 2024 roku powinna ogólnie znacznie przekroczyć wartości odnotowane w poprzednim roku - z zastrzeżeniem możliwego wpływu dalszego

rozwoju konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. Spodziewany się mieszanych trendów na głównych rynkach w tym regionie.

Z zastrzeżeniem możliwego wpływu dalszego rozwoju konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, oczekujemy że liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych na rynkach w Europie Środkowej i Wschodniej w 2024 roku będzie nieco niższa niż w poprzednim roku.

Niemcy

Na niemieckim rynku samochodów osobowych oczekujemy, że liczba nowych rejestracji w 2024 r. nieco przekroczy poziom z poprzedniego roku.

Przewidujemy również, że liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych w 2024 r. będzie nieco większa w porównaniu do poprzedniego roku.

TRENDY DOTYCZĄCE STÓP PROCENTOWYCH

Stopy procentowe ponownie znacznie wzrosły w Europie i większości świata w roku obrotowym 2023. Niektóre banki centralne ucięły jednak wzrost stóp procentowych w drugiej połowie roku i nie przewiduje się dalszych znacznych wzrostów w roku 2024. Oczekuje się natomiast, że pierwsze obniżenia stóp procentowych mogą zacząć być wdrażane od połowy roku.

Trendy dotyczące stóp procentowych są zasadniczo uwzględnione w wycenie.

PODSUMOWANIE OCZEKIWANYCH ZMIAN

Grupa Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że poziom działalności w aktualnym roku obrotowym będzie znacznie wyższy niż w 2023 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.

Równoległe do działalności rynkowej nadal wzmacniać będziemy pozycję Grupy Volkswagen Bank GmbH w stosunku do europejskiej konkurencji poprzez strategiczne inwestycje w projekty strukturalne oraz program Future, którego celem jest optymalizacja procesów i poprawa produktywności.

PERSPEKTYWY NA PRZYSZŁY ROK W RAMACH NOWEJ STRUKTURY

W 2024 roku spodziewamy się bardzo dużego wzrostu penetracji w porównaniu z rokiem sprawozdawczym w połączeniu z lekkim wzrostem dostaw w wyniku w szczególności działalności leasingowej zintegrowanej z Bankiem w Niemczech. Liczba nowych kontraktów również bardzo mocno wzrośnie rok do roku, do takiego stopnia, że w wyniku wdrożonych zmian strukturalnych bieżące kontrakty osiągną również o wiele wyższy poziom niż w roku sprawozdawczym, pomimo straty kontraktów bieżących należących do spółek joint venture w Holandii i Słowacji, które zostaną wydzielone z Grupy Volkswagen Bank GmbH w 2024 roku. Wolumen biznesowy będzie kształtować się w ten sam sposób i w związku z tym oczekujemy, że będzie znacznie wyższy niż w 2023 r. Podobnie wolumen depozytów powinien zgodnie z oczekiwaniami być znacznie wyższy niż w roku sprawozdawczym ze względu na zainicjowane środki sprzedażowe, które mają pomóc w pokryciu zwiększonych wymogów w zakresie finansowania związanych z integracją Volkswagen Leasing GmbH w sposób zoptymalizowany po kącie kosztów. Oczekujemy, że wynik z działalności operacyjnej za rok obrotowy 2024 będzie znacznie wyższy rok do roku. W 2024 roku zwrot z kapitału odnotuje silny wzrost rok do roku z uwagi na wysokie wymogi kapitałowe rozszerzonej grupy bankowej. Natomiast wskaźnik kosztów do dochodów powinien być w 2024 roku nieco wyższy niż w roku poprzednim.

Patrząc w przyszłość, oczekuje się, że utrzymanie obecnej strategii biznesowej zapewni dalszy wzrost wolumenu biznesowego, wolumenu depozytów oraz zysków.

PROGNOZOWANE ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2024 W PORÓWNANIU DO DANYCH ZA POPRZEDNI ROK

	Faktycznie w 2022 r.	Faktycznie w 2023 r.	Prognoza na 2024 r.
Niefinansowe wskaźniki efektywności			
Penetracja (procent)	16,2	16,1	znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2023 r.
Kontrakty bieżące (tysiące)	3 213	3 146	znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2023 r.
Nowe kontrakty (tysiące) ¹	1 033	1 106	znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2023 r.
Finansowe wskaźniki efektywności			
Wolumen transakcji (mln EUR)	47 475	50 750	znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2023 r.
Wielkość depozytów (mln euro) ²	26 226	38 178	znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2023 r.
Wynik z działalności operacyjnej (mln euro) ³	761	740	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2023 r.
Zwrot z kapitału (procent)	6,9	7,2	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2022 r.
Wskaźnik koszty/dochody (procent)	51,1	46,3	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2023 r.

Brunszwik, 16 lutego 2024 r.
Zarząd

[podpis odręczny nieczytelny]
Dr Volker Stadler

[podpis odręczny nieczytelny]
Oliver Roes

[podpis odręczny nieczytelny]
Christian Löbke

Bilans

Volkswagen Bank GmbH, Brunzswik, za rok kończący się 31 grudnia 2023 r.

tys. EUR		31.12.2023	31.12.2022
Aktywa			
1.	Rezerwa gotówkowa		
a)	Gotówka w kasie	1 418	1 506
b)	Salda w banku centralnym	848 805	671 126
	w tym:		
	w Deutsche Bundesbank 603.490 tys. euro		(450 537)
		850 223	672 631
2.	Kredyty na rzecz i należności od banków		
a)	Podlegające spłacie na żądanie	11 398 358	3 053 900
b)	Inne należności	27 329	50 203
		11 425 688	3 104 103
3.	Kredyty na rzecz i należności od klientów	50 512 740	48 232 536
	w tym:		
	hipoteki		
	289.192 tys. euro		(309 887)
4.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałych dochodach		
a)	Obligacje		
aa)	Od emitentów sektora publicznego	2 157 015	2 165 908
	w tym:		
	kwalikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 2 157 015 tys. euro		(2 165 908)
ab)	Od innych emitentów	13 509 322	15 956 590
	w tym:		
	kwalikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 12 996 122 tys. euro		(15 956 590)
		15 666 336	18 122 499
5.	Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej zyskowności	0	–
6.	Długoterminowe inwestycje kapitałowe	91 050	91 050
7.	Udziały w podmiotach powiązanych	90 988	83 035
	w tym:		
	w bankach 0 tys. EUR		(0)
8.	Aktywa powiernicze	1 438	1 605
	w tym:		
	Kredyty powiernicze 1.438 tys. euro		(1 605)
9.	Wartości niematerialne i prawne		
	Zakupione koncesje, prawa ochrony przemysłowej i podobne uprawnienia i aktywa, a także licencje do tego typu praw i		
a)	aktywa	3 274	4 103
c)	Przedpłaty	426	180
		3 699	4 283
10.	Środki trwałe	5 779	7 996
11.	Aktywa będące przedmiotem leasingu	3 226 468	2 489 329
12.	Pozostałe aktywa	429 147	472 885
13.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	24 740	9 068
	Aktywa ogółem	82 328 296	73 291 019

tys. EUR		31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny i zobowiązania			
1.	Zobowiązania wobec banków		
a)	Podlegające spłacie na żądanie	9 889	28 389
b)	O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	7 511 596	11 213 581
		7 521 486	11 241 970
2.	Zobowiązania wobec klientów		
a)	Pozostałe zobowiązania		
aa)	Podlegające spłacie na żądanie	24 434 385	24 209 216
ab)	O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	21 964 716	8 225 726
		46 399 101	32 434 942
3.	Wyemitowane weksle, papiery dłużne		
a)	Wyemitowane obligacje	5 087 632	3 782 583
b)	Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne	–	313 785
	w tym:		
	Papiery dłużne 0 tys. euro		(313 785)
		5 087 632	4 096 368
4.	Zobowiązania powiernicze		
	w tym:		
	Kredyty powiernicze 1.438 tys. euro	1 438	1 605
			(1 605)
5.	Pozostałe zobowiązania	12 884 563	15 215 398
6.	Przychody przyszłych okresów	722 525	572 371
7.	Rezerwy		
a)	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	160 799	157 366
b)	Rezerwy na podatki	7 822	6 006
c)	Inne rezerwy	282 887	284 950
		451 508	448 322
8.	Zobowiązania podporządkowane		
		10 000	30 000
9.	Fundusz na ogólne ryzyko bankowe		
		25 565	25 565
10.	Kapitał własny		
a)	Kapitał subskrybowany	318 279	318 279
b)	Rezerwy kapitałowe	8 880 595	8 880 595
c)	Kapitał rezerwowy z zysku		
ca)	Inne kapitały rezerwowe z zysku	25 604	25 604
d)	Zysk zatrzymany netto	–	–
		9 224 479	9 224 479
Kapitał własny i zobowiązania razem		82 328 296	73 291 019
1	Zobowiązania warunkowe		
a)	Zobowiązania w ramach gwarancji i umów o wypłacie odszkodowań	175 783	294 210
	w tym:		
	dla podmiotów powiązanych	39 128	155 779
2.	Inne zobowiązania		
a)	Nieodwołalne zobowiązania kredytowe	10 038 837	11 855 735
	w tym:		
	dla podmiotów powiązanych	804 560	1 061 843

Rachunek zysków i strat

Volkswagen Bank GmbH, Brunshwik, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

tys. EUR		2023	2022
1.	Przychody odsetkowe z		
a)	Transakcji kredytowych i transakcji na rynku pieniężnym	2 223 303	1 335 085
b)	Papierów wartościowych o stałym dochodzie i roszczeń dotyczących rejestru dłużników	333 200	138 142
		2 556 503	1 473 227
2.	Koszty odsetkowe	1 233 636	181 659
3.	Nieprawidłowości odsetkowe		
a)	Dodatnie odsetki z działalności bankowej (depozyty zabezpieczające)	67 691	51 531
b)	Ujemne odsetki z transakcji na rynku pieniężnym	1 271	25 245
		66 420	26 286
		1 389 287	1 317 854
4.	Bieżące dochody z		
a)	Akcji oraz innych papierów wartościowych o zmiennej zyskowości	82	92
		82	92
5.	Dochody z leasingu	1 694 722	1 416 080
6.	Koszty leasingu	-	571 284
		1 001 039	844 796
7.	Dochody z opłat i prowizji	290 092	325 667
8.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	444 939	383 050
		-154 846	-57 383
9.	Pozostałe przychody operacyjne		391 264
10.	Koszty ogólne i administracyjne		
a)	Koszty osobowe		
aa)	Wynagrodzenia	147 655	156 073
ab)	Ubezpieczenia społeczne, koszty świadczeń dla byłych pracowników i innych świadczeń pracowniczych	40 300	56 876
	w tym:	187 954	212 949
	w odniesieniu do świadczeń dla byłych pracowników 17.070 tys. EUR		(30 383)
b)	Inne koszty administracyjne	609 573	589 615
		797 527	801 543
11.	Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych i aktywów będących przedmiotem leasingu		
a)	Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych	3 520	4 364
b)	Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu	853 903	755 573
		857 424	759 937
12.	Pozostałe koszty operacyjne		84 270
13.	Amortyzacja i odpisy należności i określonych papierów wartościowych oraz zwiększenie rezerw w działalności kredytowej		6 983
14.	Dochody z odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności i niektórych papierów wartościowych oraz z odwrócenia rezerw w działalności kredytowej		-
15.	Odpisy długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe		2 000
16.	Przychody z odwrócenia odpisów długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe		7 953
17.	Wynik ze zwykłej działalności	886 574	181 970
18.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	267 025	-127

tys. EUR		2023	2022
19.	Inne podatki, chyba że wykazano w pozycji 12	-1 231	133
20.	Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków i strat	620 780	181 964
21.	Wpływy netto	0	0
22.	Zysk zatrzymany netto	0	0

Noty do rocznego sprawozdania finansowego

Volkswagen Bank GmbH, Brunzshwik, za rok kończący się 31 grudnia [20222023]

Sąd rejestrowy: Brunzshwik

Numer w rejestrze handlowym: HRB 1819

1. Informacje ogólne

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

Na 31 grudnia 2023 roku spółka Volkswagen AG posiadała zarówno umowę w sprawie kontroli, jak i umowę w sprawie przeniesienia wyniku finansowego.

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

2. Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Rezerwa pieniężna księgowana jest według kwoty nominalnej.

Należności są uznawane w kwocie kapitału pomniejszonej o rezerwy na ryzyko kredytowe. Model oczekiwanych strat kredytowych określony w MSSF 9 był stosowany w celu określenia konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. Globalne odpisy aktualizujące z tytułu wyceny są ujmowane w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego w związku z należnościami, dla których nie ujęto specjalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. W tym zakresie, Volkswagen Bank GmbH stosuje zasadę rachunkowości IDW AcP BFA 7, stosując model oczekiwanych strat kredytowych określony w MSSF 9 w celu określenia globalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny.

Volkswagen Bank GmbH przejął wszystkie ze swoich papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami typu Driver Master Compartment 2, Private Driver Italia 2020-1 i Private Driver España 2020-1. Zgodnie z zasadami określonymi w IDW ACP HFA 8 Volkswagen Bank GmbH ponosi więc znaczące ryzyko kredytowe. Nie dokonano przeniesienia faktycznej własności należności stanowiących podstawę transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami, w związku z czym należności te w dalszym ciągu są prezentowane w ramach kredytów na rzecz klientów i należności od klientów. W kwocie otrzymanej ceny zakupu ujmowane jest inne zobowiązanie. W przypadku przekazania płatności z tytułu sprzedanych należności, zobowiązanie to pomniejszane jest proporcjonalnie o kwotę odpowiadającą zmianie wartości bieżącej podstawowych należności. Różnicę w stosunku do otrzymanych płatności uznaje się jako koszt odsetkowy. Papiery wartościowe nie są ponownie wyceniane, ponieważ ryzyko jest już uwzględnione w wycenie samych wierzytelności. W okresie transakcji ujmowane są one według kosztów pomniejszonych o ewentualne umorzenia.

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania ujmowane są według kwoty rozliczenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

Modelowe zasady dotyczące globalnego minimalnego opodatkowania (Filar 2) opublikowane przez OECD zostały wprowadzone lub w zasadniczej części wprowadzone w niektórych krajach, w których Volkswagen Bank GmbH prowadzi działalność. W Niemczech przepisy wchodzi w życie dla roku obrotowego Volkswagen Bank GmbH zaczynającego się 1 stycznia 2024 r. Volkswagen Bank GmbH mieści się w zakresie przepisów, które zostały wprowadzone lub w zasadniczej części wprowadzone i zaczął oceniać potencjalne ryzyko, na które Bank jest narażony w związku z globalnym minimalnym opodatkowaniem.

Ocena ta była oparta na najnowszych dostępnych informacjach na temat wyników finansowych Volkswagen Bank GmbH. W oparciu o dokonaną ocenę, skuteczne stawki podatkowe w ramach Filaru 2 są powyżej 15% we wszystkich jurysdykcjach, w których Volkswagen Bank GmbH prowadzi działalność. Z tego powodu Volkswagen Bank GmbH nie spodziewa się potencjalnego ryzyka dodatkowych podatków w ramach Filaru 2.

Zwolnienie wprowadzone w par. 274(3) HGB oznacza, że podatki odroczone związane z podatkami dochodowymi wynikającymi z obowiązujących lub zapowiedzianych przepisów podatkowych związanych z wdrożeniem modelowych zasad Filaru 2 nie są ujmowane ani ujawniane przez Grupę Volkswagen Banku GmbH.

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

3. Pozycje bilansowe

KREDYTY NA RZECZ I NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Kredyty na rzecz i należności od banków obejmują kredyty na rzecz podmiotów powiązanych oraz należności od podmiotów powiązanych w wysokości 70 tys. EUR (poprzedni rok: 72 tys. EUR).

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

- > Płatne na żądanie: 11 398 358 tys. euro (poprzedni rok: 3 053 900 tys. euro)
- > Do trzech miesięcy: 27 329 tys. euro (poprzedni rok: 50 202 tys. euro)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 0 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)
- > Ponad pięć lat: 0 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)

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

KREDYTY NA RZECZ I NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje kredyty na rzecz i należności od podmiotów powiązanych w wysokości 667 534 tys. EUR (poprzedni rok: 3 326 944 tys. EUR).

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

- > Do trzech miesięcy: 12 129 486 tys. euro (poprzedni rok: 10 597 659 tys. euro)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 9 974 680 tys. euro (poprzedni rok: 10 026 974 tys. euro)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 23 975 458 tys. euro (poprzedni rok: 23 855 084 tys. euro)

- > Ponad pięć lat: 852 379 tys. euro (poprzedni rok: 711 459 tys. euro)

Pozycja ta obejmuje należności o nieokreślonym terminie wymagalności (zgodnie z wymogami prezentacji przewidzianymi w ust. 9(3) nr 1 RechKredV) w wysokości 3 580 737 tys. euro (poprzedni rok: 3 041 360 tys. euro).

Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów obejmują kredyty i należności podporządkowane w wysokości 162 039 tys. euro (poprzedni rok: 279 073 tys. euro), z czego 162 039 tys. euro (poprzedni rok: 279 073 tys. euro) z tytułu należności wynikających z zawartych przez Volkswagen Bank GmbH transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami.

Należności z działalności leasingowej uwzględniały kredyty na rzecz klientów i należności od klientów w wysokości 3 489 005 tys. euro (poprzedni rok: 3 101 022 tys. euro), z czego 3 213 541 tys. euro (poprzedni rok: 2 891 282 tys. euro) przypisywane oddziałowi Banku we Francji.

Należności z tytułu kredytów detalicznych w wysokości 814 048 tys. euro (poprzedni rok: 734 753 tys. euro) przypisać można oddziałowi Banku we Francji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyty na rzecz jedyne go akcjonariusza i należności od jedyne go akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 2 099 tys. euro (poprzedni rok: 41 855 tys. euro).

OBLIGACJE I INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE O STAŁYCH DOCHODACH

Aby pomóc w zabezpieczeniu płynności, Volkswagen Bank GmbH stworzył strukturę papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami w Niemczech oraz w oddziałach we Włoszech i Hiszpanii. Jednak papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia nabywające tego typu aktywa nie zostały sprzedane inwestorom, lecz nabyte przez Volkswagen Bank GmbH i zastawione jako zabezpieczenie udziału Banku w operacjach otwartego rynku prowadzonych przez Deutsche Bundesbank. Całkowity portfel takich papierów wartościowych wynosi 11 641 455 tys. euro (poprzedni rok: 13 990 300 tys. euro). Wszystkie tego typu papiery wartościowe zaksięgowano w ramach rezerwy płynności.

By zgromadzić zabezpieczenie udziału w operacjach otwartego rynku oraz zapewnić spełnienie wymogów zgodnie ze wskaźnikiem pokrycia płynności w przyszłości, Bank dokonał kilku zakupów papierów wartościowych o stałych dochodach i silnych ratingach kredytowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania obligacje takie wyniosły w sumie 3 505 596 tys. euro (poprzedni rok: 3 638 124 tys. euro). Te papiery wartościowe uwzględniono w rezerwie płynności i wyceniono według cen rynkowych, stosując wynikającą z HGB zasadę kosztów lub wartości rynkowe, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

Papiery wartościowe i obligacje wykazane w tej pozycji bilansowej, z których wszystkie są przeznaczone do obrotu i notowane na giełdzie, wynoszą w sumie 15 666 336 tys. euro (poprzedni rok: 18 122 499 tys. euro).

Na dzień sporządzenia sprawozdania papiery wartościowe w portfelu wynoszącym 11 544 753 tys. euro (poprzedni rok: 13 06 823 tys. euro) zdeponowano na bezpiecznym operacyjnym rachunku powierniczym prowadzonym przez Deutsche Bundesbank. Takie papiery wartościowe stanowią zabezpieczenie transakcji finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania odnotowano kredyty otwartego rynku w wysokości 7 196 241 tys. euro (poprzedni rok: 10 909 771 tys. euro).

Z obligacji i pozostałych papierów wartościowych o stałych dochodach, termin wymagalności kwoty nominalnej wynoszącej 4 422 276 tys. euro (poprzedni rok: 4 664 834 tys. euro) przypadała w roku finansowym następującym po dniu sporządzenia sprawozdania.

DŁUGOTERMINOWE INWESTYCJE KAPITAŁOWE I UDZIAŁY W PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

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

AKTYWA POWIERNICZE

Pozycja ta obejmuje kredyty powiernicze dla dilerów w wysokości 1 438 tys. euro (poprzedni rok: 1 605 tys. euro).

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wzrosły o 584 tys. euro do 3 699 tys. euro (poprzedni rok: 4 283 tys. euro).

ŚRODKI TRWAŁE

Całkowita wartość budynków i nieruchomości wykorzystywanych dla celów własnej działalności Banku wynosi 4.853 tys. EUR (poprzedni rok: 5.244 tys. EUR). W tym kwota możliwa do przypisania pozostałym urządzeniom oraz sprzętowi operacyjnemu i biurowemu wynosi 726 tys. EUR (poprzedni rok: 823 tys. EUR).

AKTYWA BĘDĄCE PRZEDMIOTEM LEASINGU

Pozycja ta obejmuje pojazdy leasingowane w ramach działalności leasingowej obsługiwanej przez oddziały we Francji i we Włoszech i wynosi 3.226.468 tys. EUR (poprzedni rok: 2.489.329 tys. EUR).

INNE AKTYWA

Pozycja ta zawiera należności z tytułu oprocentowanych transakcji zabezpieczających na kwotę 83.488 tys. EUR (poprzedni rok: 34.785 tys. EUR) oraz należności podatkowe w wysokości 138.481 tys. EUR (poprzedni rok: 106.133 tys. EUR), z czego 32.530 tys. EUR to należności podatkowe w oddziale Banku w Portugalii, a 91.839 tys. EUR należności podatkowe w oddziale Banku we Francji. Istotnym składnikiem pozostałych innych aktywów są należności na kwotę 17.714 tys. EUR (poprzedni rok: 21.480 tys. EUR) ze strony podmiotów specjalnego przeznaczenia obsługujących papiery wartościowe zabezpieczone aktywami z tytułu zwrotu zastawionego (ale jeszcze nie należnego) zabezpieczenia i opłat manipulacyjnych.

Instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko walutowe doprowadziły do powstania korekty walutowej w wysokości 0 tys. EUR (poprzedni rok: 48.591 tys. EUR), którą ujęto w ramach innych aktywów.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Pozycja ta zawiera odroczone rabaty w wysokości 6.387 tys. EUR (poprzedni rok: 4.057 tys. EUR), zaliczkowe składki ubezpieczeniowe w wysokości 1 tys. euro (poprzedni rok: 1 tys. EUR) i zaliczkowe opłaty i prowizji w wysokości 2.662 tys. EUR (poprzedni rok: 1.856 tys. EUR), zapłacone w związku z zwiększeniem poziomu nowej działalności w oddziałach Banku.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

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

- > Płatne na żądanie: 9 889 tys. euro (poprzedni rok: 28 389 tys. euro)
- > Do trzech miesięcy: 278 020 tys. euro (poprzedni rok: 2 868 tys. euro)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 7 038 175 tys. euro (poprzedni rok: 1 524 652 tys. euro)

- > Ponad rok i do pięciu lat: 140 294 tys. euro (poprzedni rok: 9 634 031 tys. euro)
- > Ponad pięć lat: 55 107 tys. euro (poprzedni rok: 52 030 tys. euro)

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

Zobowiązania wobec Deutsche Bundesbank wynoszące 7.000.000 tys. EUR (poprzedni rok: 11.000.000 tys. EUR) zostały zabezpieczone papierami wartościowymi na taką samą kwotę.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nieudokumentowane zaświadczeniami w wysokości 7.621.116 tys. EUR (poprzedni rok: 5.799.033 tys. EUR).

Depozyty klientów wynoszą 38.177.739 tys. EUR (poprzedni rok: 26.226.394 tys. EUR).

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

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

- > Do trzech miesięcy: 6 543 212 tys. euro (poprzedni rok: 5 091 752 tys. euro)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 12 327 107 tys. euro (poprzedni rok: 515 183 tys. euro)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 2 368 008 tys. euro (poprzedni rok: 1 660 638 tys. euro)
- > Ponad pięć lat: 726 392 tys. euro (poprzedni rok: 958 153 tys. euro)

Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania wobec jedynego akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 3.577.845 tys. EUR (poprzedni rok: 2.844.367 tys. EUR).

WEKSLE, WYEMITOWANE PAPIERY DŁUŻNE

Pozycja ta obejmuje obligacje i papiery dłużne.

„a) Wyemitowane obligacje” obejmują: obligacje: 5.087.632 tys. EUR (poprzedni rok: 3.782.583 tys. EUR)

Pozostałe okresy wymagalności:

- > Do trzech miesięcy: 937 632 tys. euro (poprzedni rok: 32 583 tys. euro)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 800 000 tys. euro (poprzedni rok: 750 000 tys. euro)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 2 850 000 tys. euro (poprzedni rok: 3 000 000 tys. euro)
- > Ponad pięć lat: 500 000 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)

Pozycja „b) Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne” obejmuje: Papiery dłużne: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 313 785 tys. EUR)

Pozostałe okresy wymagalności:

- > Do trzech miesięcy: 0 tys. euro (poprzedni rok: 294 067 tys. euro)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 0 tys. euro (poprzedni rok: 19 718 tys. euro)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)

Pozycja „weksle, wyemitowane papiery dłużne” nie uwzględnia żadnych zobowiązań wobec podmiotu powiązanego.

Z wszystkich wyemitowanych obligacji, w przyszłym roku przypada termin zapadalności obligacji na kwotę 1 650 000 tys. EUR.

ZOBOWIĄZANIA POWIERNICZE

Pozycja ta obejmuje kredyty powiernicze dla KfW Kreditanstalt für Wiederaufbau w wysokości 1 438 tys. EUR (poprzedni rok: 1 605 tys. EUR).

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Z wszystkich zobowiązań, zabezpieczone zobowiązania wynoszą 11 822 747 tys. EUR (poprzedni rok: 14 271 741 tys. EUR). Zobowiązania takie wynikają z transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami, w których Volkswagen Bank GmbH zachował po sprzedaży faktyczny tytuł własności do sprzedanych należności.

Pozycja ta obejmuje także: zaległe kwoty z tytułu obsługi zadłużenia i zobowiązania do pokrycia kosztów bieżących w związku z transakcjami na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami na kwotę 836.959 tys. EUR (poprzedni rok: 797.110 tys. EUR), zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających stopy procentowe na kwotę 43.041 tys. EUR (poprzedni rok: 19.419 tys. EUR), zobowiązania wobec organów skarbowych w wysokości 93.412 tys. EUR (poprzedni rok: 53.222 tys. EUR) i naliczone zobowiązania odsetkowe związane z podporządkowanymi obligacjami i prawem do udziału w zyskach na kwotę 312 tys. EUR (poprzedni rok: 597 tys. EUR).

Instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko walutowe doprowadziły do powstania korekty walutowej w wysokości 25 278 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR), którą ujęto w ramach pozostałych zobowiązań.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Pozycja ta w znacznej mierze uwzględnia odroczone dochody związane z udziałem producentów i partnerów w kampaniach promocyjnych wynoszące 675.970 tys. EUR (poprzedni rok: 535.345 tys. EUR), które będą uznawane w rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania odpowiednich umów.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

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

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

	Niemcy	Inne kraje
Stopa dyskontowa	1,82%	1,83%
Spodziewana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,47%	0,00 - 0,00%
Spodziewana stopa wzrostu emerytur	2,20%	0,00 - 2,80%
Rotacja pracowników	1,10%	0,00%

Dla Niemiec zastosowano stopę dyskontową wynoszącą 1,82% i opublikowaną przez Deutsche Bundesbank za grudzień 2023 roku zgodnie z par. 253 ust. 2 HGB (średnia rynkowa stopa procentowa za minione dziesięć lat).

Obniżenie średniej rynkowej stopy procentowej z ostatnich siedmiu lat (1,74%) spowodowało różnicę w wysokości 3.743 tys. EUR, która podlega ograniczeniom w zakresie dystrybucji.

Ze względów istotności założenia aktuarialne dla pozostałych krajów są wykazywane jako zakres wartości.

Fundusze emerytalne, których wartość odpowiada kwocie rozliczeniowej wynoszącej 64.561 tys. EUR, i fundusze wartości godziwej o odpowiedniej wartości wynoszącej 57.820 tys. EUR zostały pomniejszone o zobowiązania z tytułu emerytur i podobne zobowiązania. Koszt papierów wartościowych funduszy emerytalnych wyniósł 66.687 tys. EUR, a koszt papierów wartościowych funduszy wartości godziwej wyniósł 60.723 tys. EUR. Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość godziwa funduszu emerytalnego wyniosła 64.561 tys. EUR, a funduszu wartości godziwej 57.820 tys. EUR. Papiery wartościowe wyceniono według cen zamknięcia w dniu sporządzenia sprawozdania.

Dochody w wysokości 2.924 tys. EUR z wyceny funduszy według wartości godziwej pomniejszono o koszty odsetkowe z rezerw w wysokości 2.924 tys. EUR w ramach unettowania zobowiązania (według wartości godziwej papierów wartościowych) oraz funduszu papierów wartościowych dla papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej.

W analizowanym roku różnica dla Niemiec ustalona zgodnie z postanowieniami par. 253 ust. 6 HGB wyniosła 1.362 tys. EUR dla rezerw emerytalnych niefinansowanych z zewnątrz oraz 2.381 tys. EUR dla zobowiązań finansowanych poprzez Volkswagen Pension Trust e.V. Różnice ustalone zgodnie z postanowieniami par. 253 ust. 6 HGB wyniosły 5 tys. EUR dla oddziału Banku we Włoszech i 84 tys. EUR dla oddziału Banku w Zjednoczonym Królestwie.

POZOSTAŁE REZERWY

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

28.043 tys. EUR (poprzedni rok: 30.450 tys. EUR).

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Całkowity portfel zobowiązań podporządkowanych wynosi 10.000 tys. EUR (poprzedni rok: 30.000 tys. EUR).

Zobowiązanie podporządkowane w wysokości 865 tys. EUR (poprzedni rok: 5.776 tys. EUR) uznaje się za element kapitału własnego zgodnie z postanowieniami art. 62 ust. a Rozporządzenia o wymogach kapitałowych (CRR).

Ogólny portfel zawiera obligacje podporządkowane na kwotę 10.000 tys. EUR (poprzedni rok: 30.000 tys. EUR), które umieszczono na publicznych rynkach kapitałowych.

Zobowiązania podporządkowane nie podlegają obowiązkowi wcześniejszej spłaty.

Bank nie zawarł żadnych umów w celu przekształcenia tego typu zobowiązań w kapitał własny lub inną formę zadłużenia oraz nie planuje tego typu przekształcenia. By złagodzić ryzyko stóp procentowych, Volkswagen Bank GmbH zawarł umowy na instrumentach pochodnych. Wydatki poniesione w związku z udzieleniem kredytów podporządkowanych oraz emitowaniem obligacji podporządkowanych wyniosły 1.345 tys. EUR (poprzedni rok: 1.630 tys. EUR).

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

OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE

NA DZIEŃ:	NOTOWANE NA GIEŁDZIE				
	31.12.2023				
Data	mln EUR	Kupon	Ważne do	Nowa umowa ws. kuponu według	Termin wymagalności
7.06.2004	10,0	5,50000%	7.06.2024	Stalej stopy procentowej	7.06.2024

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

KAPITAŁ WŁASNY

Na 31 grudnia 2023 roku rezerwy kapitałowe Volkswagen Bank GmbH nie uległy zmianie i wyniosły 8,9 mln euro (poprzedni rok: 8,9 mln euro).

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH VOLKSWAGEN BANK GMBH, BRAUNSCHWEIG, W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

tys. EUR	Długoterminowe inwestycje kapitałowe	Udziały w podmiotach powiązanych	Zakupione koncesje i podobne uprawnienia	Płatności z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	Grunty, prawa do gruntów i budynki na gruntach obcych	Pozostałe urządzenia, sprzęt operacyjny i biurowy	Przedpłaty i aktywa w budowie	Aktywa będące przedmiotem leasingu
Koszt na 31.12.2022	99 050	125 906	41 512	180	34 401	12 595	1 554	3 844 924
Zwiększenia w 2023	2 000	–	2 784	524	101	455	-647	2 020 454
Zmniejszenia w 2023	–	–	–	–	1 350	285	–	1 046 746
Przebiegania w 2023	–	–	278	-278	850	–	-850	–
Przeliczenia walutowe	–	–	85	–	–	–	–	–
Koszt na 31.12.2023	101 050	125 906	44 103	426	34 002	12 765	57	4 818 632
Umorzenie, amortyzacja i odpisy na 31.12.2022	8 000	42 871	37 409	–	28 782	11 773	–	1 355 595
Zwiększenia w 2023	2 000	–	3 336	–	1 204	495	–	236 569
Odwrocenie odpisów w 2023	–	-7 953	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia w 2023	–	–	–	–	1 037	229	–	–
Przebiegania w 2023	–	–	–	–	0	0	–	–
Przeliczenia walutowe	–	–	-85	–	–	–	–	–
Umorzenie, amortyzacja i odpisy na 31.12.2023	10 000	34 918	40 830	–	28 949	12 039	–	1 592 164
Wartość bilansowa na 31.12.2023	91 050	90 988	3 273	426	5 053	726	57	3 226 468
Wartość bilansowa na 31.12.2022	91 050	83 035	4 103	180	5 619	823	1 554	2 489 329

4 Pozycje rachunku zysków i strat**DOCHODY ODSETKOWE Z TRANSAKCI KREDYTOWYCH I TRANSAKCI NA RYNKU PIENIĘŻNYM**

Proporcja dochodów odsetkowych wygenerowanych przez oddziały zagraniczne wynosi 52,1% (poprzedni rok: 62,1%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji na rynku pieniężnym uwzględniają dochody z leasingu finansowego w wysokości 262.938 tys. EUR (poprzedni rok: 223.958 tys. EUR).

NIEPRAWIDŁOWOŚCI ODSETKOWE

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

DOCHODY Z LEASINGU

Dochody z transakcji leasingowych obejmują dochody netto z leasingu operacyjnego i są uzyskiwane przede wszystkim przez oddział Banku we Francji. Całkowita kwota tych dochodów wynosi 1.694.722 tys. EUR (poprzedni rok: 1.416.080 tys. EUR).

KOSZTY LEASINGU

Koszty transakcji leasingowych wynoszą 693.684 tys. EUR (poprzedni rok: 571.284 tys. EUR).

DOCHÓD Z OPŁAT I PROWIZJI NETTO

Udział przychodów netto z opłat i prowizji generowanych w zagranicznych oddziałach wynosi 52,0% (w poprzednim roku: 50,8%). Oddziały w Hiszpanii i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

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

Uwzględnia on dochody z poprzednich okresów w wysokości 146 tys. EUR (poprzedni rok: 326 tys. EUR), wynikające przede wszystkim ze specjalnych opłat z tytułu ubezpieczenia kredytów, z systemu płatności kartami oraz z działalności związanej z kartami kredytowymi.

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 391.264 tys. EUR (poprzedni rok: 275.740 tys. EUR) i obejmują głównie zwrot kosztów ze strony spółek Grupy w wysokości 28.148 tys. EUR (poprzedni rok: 25.256 tys. EUR).

Proporcja pozostałych przychodów operacyjnych wygenerowanych przez oddziały zagraniczne wynosi 29,9% (poprzedni rok: 30,5%). Oddziały w Hiszpanii i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Pozycja ta obejmuje dochody poprzednich okresów w wysokości 31.395 tys. EUR (poprzedni rok: 119.516 tys. EUR), z czego 23.806 tys. EUR (poprzedni rok: 117.482 tys. EUR) stanowią dochody z tytułu zwolnienia rezerw. Pozostałe dochody uwzględniają skutki rozwiązania rezerw w wysokości 414.065 tys. euro (poprzedni rok: 2.674 tys. euro).

Pozycja tak obejmuje także dochody z tytułu wcześniejszego zakończenia transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami wysokości 232.660 tys. EUR (poprzedni rok: 27.914 tys. EUR) oraz dochody z przeliczeń walutowych w wysokości 25.483 tys. EUR (poprzedni rok: 1.912 tys. EUR).

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

Ogólne koszty administracyjne wynoszą 797.527 tys. EUR (poprzedni rok: 801.543 tys. EUR). Istotnym elementem są w nich koszty osobowe w wysokości 187.954 tys. EUR (poprzedni rok: 212.949 tys. EUR) oraz koszty spółek Grupy w wysokości 333.970 tys. EUR (poprzedni rok: 306.004 tys. EUR). Obejmują one koszty poprzednich okresów w wysokości 5.544 tys. euro. Koszty te można było przypisać przede wszystkim porozumieniom leasingowym z pracownikami. Wynagrodzenie zapłacone biegłemu rewidentowi za usługi audytowe w analizowanym okresie przypisano przede wszystkim badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH oraz rocznych sprawozdań finansowych niemieckich spółek Grupy, a także przeglądowi pakietów sprawozdań niemieckich spółek Grupy. Pozostałe usługi atestacyjne były związane z wydaniem listu gwarancyjnego. Usługi doradztwa podatkowego dotyczą oceny analizy oddziaływania podatku u źródła. Pozostałe usługi wykonane przez biegłego rewidenta w okresie sprawozdawczym obejmowały głównie kwestie związane z ustawą o nadzorze bankowym, usługi konsultacyjne z zakresu optymalizacji procesów i usługi informatyczne. Więcej informacji na temat całkowitego wynagrodzenia biegłego rewidenta za rok finansowy przedstawiono w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH.

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

Amortyzację i odpisy aktywów w leasingu na kwotę 853.903 tys. EUR (poprzedni rok: 755.573 tys. EUR) przedstawiono w tej pozycji jako osobny punkt.

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

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

Amortyzacja i odpisy wzrosły o 470,8 mln EUR do 570,0 mln EUR. Przychody z odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu wyceny nie są już wymagane, a dochody z pożyczek i należności uprzednio odpisanych wyniosły 563,0 mln EUR, a zatem wzrosły w stosunku do wartości z ubiegłego roku (528,1 mln EUR). Spowodowało to zwiększenie netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym o 7,0 mln EUR (poprzedni rok: 512,6 mln EUR).

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

W roku obrotowym 2023 r. odpisy długoterminowych inwestycji kapitałowych wyniosły 2.000 tys. EUR (poprzedni rok: 5.000 tys. EUR), a odpisy udziałów w podmiotach powiązanych wyniosły 0 tys. EUR (poprzedni rok: 42.471 tys. EUR).

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozycja ta stanowi zasadniczo sumę dużej liczby pozycji. Obejmują one koszty poprzednich okresów w wysokości 16.429 tys. EUR (poprzedni rok: 3.638 tys. EUR), w tym 471 tys. EUR (poprzedni rok: 1.236 tys. EUR) dla oddziału we Włoszech oraz 3.436 tys. EUR (poprzedni rok: 1.816 tys. EUR) dla oddziału we Francji. Pozostałe koszty operacyjne uwzględniają koszty przeliczeń walutowych w wysokości 12.397 tys. EUR (poprzedni rok: 13.044 tys. EUR). 14.087 tys. EUR (poprzedni rok: 6 tys. EUR) ujęto jako koszty możliwego do ustalenia ryzyka sporów sądowych. Pozycja ta uwzględnia również skutki rozwiązania rezerw w wysokości 2.166 tys. EUR (poprzedni rok: 10.077 tys. EUR).

OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Pozycja ta obejmuje krajowe i zagraniczne podatki dochodowe. Krajowe podatki dochodowe za okres sprawozdawczy w wysokości 192.417 tys. euro (poprzedni rok: -27.057 tys. euro) zostały naliczone na Volkswagen Bank GmbH w ramach istniejącej grupy podatkowej przez Volkswagen AG - podmiot kontrolujący w grupie podatkowej.

Podatki dochodowe obejmują koszty poprzednich okresów w wysokości 490 tys. euro (poprzedni rok: 698 tys. euro) i zwroty podatkowe za poprzednie lata w wysokości 13.020 tys. euro (poprzedni rok: 50.461 tys. euro).

Odroczone podatki oddziałów niezależnie podlegających opodatkowaniu ustalono osobno w specjalnym sprawozdaniu według odpowiednich lokalnych stawek podatkowych wynoszących od 19,00% do 33,07% zgodnie z lokalnymi przepisami podatkowymi. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku oddziału we Francji, z których większość można przypisać leasingowanym aktywom, skompensowano aktywami z tytułu odroczonego podatku pozostałych oddziałów wynikającymi z należności. Z opcji, by nie uznawać uzyskanej całkowitej nadwyżki aktywów nad rezerwami w wysokości 80.442 tys. EUR (poprzedni rok: 73.842 tys. EUR), skorzystano zgodnie z drugim zdaniem par. 274 ust. 1 HGB.

W Niemczech odroczone podatki ustalono według stawki podatkowej wynoszącej 30%. W związku z istnieniem grupy podatkowej, do której należy Volkswagen AG, uzyskane aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 174.631 tys. EUR (poprzedni rok: 183.856 tys. EUR) przypisać można spółce Volkswagen AG.

ZYSKI PRZENIESIONE NA PODSTAWIE UMOWY O PRZENIESIENIU ZYSKÓW I STRAT

Zysk netto w wysokości 620,8 mln EUR (poprzedni rok: 182,0 mln EUR) został przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego.

5. Pozostałe informacje

RAPORT NA TEMAT ZDARZEŃ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DNIU SPORZĄDZENIA BILANSU

Do 16 lutego 2024 roku nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby zastosowania znacząco innej formy prezentacji aktywów netto, pozycji finansowej i wyniku działalności.

RACHUNKOWOŚĆ GRUPY

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania warunkowe wynoszące 175.783 tys. EUR (poprzedni rok: 294.210 tys. EUR) obejmują wyłącznie gwarancje. W ramach gwarancji, 156.860 tys. EUR (poprzedni rok: 260.210 tys. EUR) zabezpieczono depozytami. Gdyby należałoby więc okazać gwarancje, do tej kwoty Volkswagen Bank GmbH nie jest więc narażony na ryzyko strat.

TRANSAKcje POZABILANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**Pochodne instrumenty finansowe**

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

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

MLN EUR	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE ¹	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE ¹	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE ¹	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE ¹
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Ryzyko stóp procentowych						
Swapy stopy procentowej	6 463,6	8 058,1	44,9	65,1	168,1	85,4
Ryzyko walutowe						
Terminowe kontrakty walutowe	532,6	1 924,2	4,3	11,9	0,5	15,8
Swapy walutowe	2 143,2	1 807,8	31,6	7,2	5,3	26,8
Ryzyko międzywalutowych stóp procentowych						
Swapy walutowo-procentowe	210,0	–	6,6	–	0,0	–
Instrumenty pochodne ogółem	9 349,4	11 790,1	87,4	84,2	173,9	128,0

¹ Wartość godziwą uwzględniającą naliczone odsetki przedstawiono dla wszystkich kontraktów.

Analiza terminów wymagalności instrumentów pochodnych:

WARTOŚCI NOMINALNE mln euro	RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	RYZYKO WALUTOWE	RYZYKO WALUTOWE	RYZYKO MIĘDZYWALUTO WYCH STÓP PROCENTOWYCH	RYZYKO MIĘDZYWALUTO WYCH STÓP PROCENTOWYCH
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Pozostałe okresy wymagalności						
<= 3 miesiące	33,0	850,0	974,2	787,8	210,0	–
<= 1 rok	901,8	850,1	509,9	907,1	0,0	0,0
<= 5 lat	5 500,0	5 858,0	659,1	112,9	–	0,0
> 5 lat	0,0	500,0	–	–	–	–

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe wynoszą 34.992 tys. EUR (poprzedni rok: 9.145 tys. EUR).

WALUTY OBCE

Na dzień sporządzenia sprawozdania całkowita kwota aktywów wyrażonych w walutach obcych (przeliczonych na EUR) wyniosła 4.739.049 tys. EUR (poprzedni rok: 3.709.914 tys. EUR). Zobowiązania w walutach obcych (przeliczone na EUR) wyniosły 631.884 tys. EUR (poprzedni rok: 580.635 tys. EUR).

Transakcje wymiany spot, których jeszcze nie rozliczono na dzień sporządzenia sprawozdania, wyniosły 321 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR), natomiast terminowe kontrakty walutowe 1.924.223 tys. EUR (poprzedni rok: 532.595 tys. EUR). Wartość hipotetyczna swapów walutowych wyniosła 1.807.820 tys. EUR (poprzedni rok: 2.143.194 tys. EUR), z czego swapy walutowo-procentowe wyniosły 0 tys. EUR (poprzedni rok: 210.000 tys. EUR).

Wszystkie kontrakty walutowe forward, transakcje walutowe swap i swapy walutowo-procentowe Volkswagen Bank GmbH były zawarte wyłącznie w celu zabezpieczenia wahań kursów walutowych i odsetek. Na dzień sporządzenia bilansu nie ujęto żadnych transakcji handlowych.

DANE DOTYCZĄCE ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH

Od roku obrotowego 2023 Członkowie Zarządu otrzymują swoje wynagrodzenie od Volkswagen Banku GmbH. Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu wyniosło 2.015 tys. EUR.

Zgodnie z uchwałą przyjętą przez Walne Zgromadzenie członkom Rady Nadzorczej, którzy nie są pracownikami Grupy Volkswagen, przysługuje roczne wynagrodzenie. Wynagrodzenie to jest niezależne od wyników Banku. 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 0,2 mln EUR.

Przedstawiciele pracowników w Radzie Nadzorczej, którzy są zatrudnieni przez Volkswagen Bank GmbH, także otrzymują regularne pensje zgodnie z postanowieniami swoich umów o pracę. Pensja taka jest zgodna z postanowieniami Betriebsverfassungsgesetz (BetrVG - niemiecka ustawa o składzie rad) i odpowiada wynagrodzeniu równoważnych pracowników o przebiegu kariery typowym dla organizacji. Przedstawiciele kierownictwa wyższego szczebla w Radzie Nadzorczej otrzymują odpowiednie wynagrodzenie dla właściwej funkcji lub roli pełnionej w spółce.

Skład Zarządu w roku sprawozdawczym:

DR VOLKER STADLER

Prezes Zarządu (na 1 lipca 2023)

Zarządzanie Korporacyjne i Operacje, Volkswagen Bank GmbH (od 1 lipca 2023 r.)

Operacje, Volkswagen Bank GmbH (od 30 czerwca 2023 r.)

DR MICHAEL REINHART (DO 30 CZERWCA 2023)

Prezes Zarządu

Zarządzanie Korporacyjne, Volkswagen Bank GmbH

OLIVER ROES

Finanse, Volkswagen Bank GmbH

CHRISTIAN LÖBKE

Zarządzanie Ryzykiem, Volkswagen Bank GmbH

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31 grudnia 2023 roku:

BJÖRN BÄTGE

Przewodniczący (na 1 listopada 2023)

Zastępca Przewodniczącego (do 31 października 2023)

Skarb Grupy - Dyrektor ds. Rynków Globalnych Volkswagen AG

SILVIA STELZNER

Zastępca Przewodniczącego

Sekretarz Generalny Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i

Volkswagen Bank GmbH

MARKUS BIEBER

Sekretarz Generalny Wspólnej Rady Pracowników spółki Volkswagen AG

DR CHRISTIAN DAHLHEIM

Przewodniczący Zarządu Volkswagen Financial Services AG

FRANK FIEDLER

Członek Rady Zarządzającej Volkswagen Financial Services AG,
Finanse i Zaopatrzenie

PROF. DR SUSANNE HOMÖLLE

Katedra Bankowości i Finansów, Uniwersytet w Rostoku

MARKUS KONRADT

Członek Stowarzyszenia Zarządu spółek
Volkswagen Financial Services AG i Volkswagen Bank GmbH

MARION LEFFLER (NA 1 SIERPNIA 2023 R.)

Członek Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i
Volkswagen Bank GmbH

KATRIN ROHMANN

Biegły rewident

BJÖRN SCHÖNE (NA 1 SIERPNIA 2023 R.)

Członek Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i
Volkswagen Bank GmbH

CONNY SCHÖNHARDT

Dyrektor Jednostki Mobilności i Konstrukcji Pojazdów w Zarządzie IG Metall

Ponadto, w 2023 r. w Radzie Nadzorczej zasiadali:

SARAH AMELING-ZAFFIRO (DO 31 LIPCA 2023 R.)

Zastępca Przewodniczącego Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i
Volkswagen Bank GmbH

MIRCO THIEL (DO 31 LIPCA 2023 R.)

Zastępca Przewodniczącego Wspólnej Rady Pracowników spółek Volkswagen Financial Services AG i
Volkswagen Bank GmbH

DR INGRUN-ULLA BARTÖLKE (DO 31 PAŹDZIERNIKA 2023 R.)

Przewodniczący
Dyrektor Rachunkowości Grupy i Sprawozdawczości Zewnętrznej Volkswagen AG

Skład komitetów Rady Nadzorczej Volkswagen Bank GmbH na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31
grudnia 2023 roku:

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. AUDYTU

Katrin Rohmann (Przewodniczący)
Prof. Dr Susanne Homölle (Zastępca Przewodniczącego)
Frank Fiedler
Silvia Stelzner

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. RYZYKA

Prof. Dr Susanne Homölle (Przewodniczący)
Björn Bätge (Zastępca Przewodniczącego)
Björn Schöne (na 10 sierpnia 2023 r.)
Frank Fiedler

Ponadto w 2023 r. w Komitecie ds. Ryzyka zasiadała:
Sarah Ameling-Zaffiro (do 31 lipca 2023 r.)

CZŁONKOWIE KOMITETU NOMINACYJNEGO

Björn Bätge (Przewodniczący) (na 1 listopada 2023)
Silvia Stelzner (Zastępca Przewodniczącego)
Dr Christian Dahlheim

Ponadto w 2023 r. w Komitecie Nominacyjnym zasiadała:
Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Przewodniczący) (do 31 października 2023)

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Björn Bätge (Zastępca Przewodniczącego) (do 31 października 2023) (Przewodniczący) (na 1 listopada 2023)
Silvia Stelzner (Zastępca Przewodniczącego) (na 15 grudnia 2023)
Dr Christian Dahlheim

Ponadto w 2023 r. w Komitecie ds. Wynagrodzeń zasiadała:
Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Przewodniczący) (do 31 października 2023)

Ujęto rezerwy na emerytury i podobne zobowiązania na rzecz byłych Członków Zarządu lub żyjących osób pozostających na ich utrzymaniu w wysokości 3.580 tys. EUR (poprzedni rok: 3.632 tys. EUR). W okresie sprawozdawczym płatności na rzecz tych osób wyniosły 232 tys. EUR (poprzedni rok: 232 tys. EUR).

Aktywa uwzględniają należności w wysokości 32 tys. EUR (poprzedni rok: 63 tys. EUR) z tytułu kredytów mieszczących się w zakresie art. 15 ust. 1 pkt. 1 i 3 KWG. Z tego należności 14 tys. EUR (poprzedni rok: 35 tys. EUR) pochodzą od członków Rady Nadzorczej, a 18 tys. EUR (poprzedni rok: 28 tys. EUR) od członków Zarządu.

Średnia liczba pracowników w okresie sprawozdawczym:

	2023	2022
Pracownicy otrzymujący stałe wynagrodzenie	1 484	1 646
w tym kierownictwo wyższego szczebla	32	37
w tym niepełny etat	407	413
Stażysty	4	19

ODDZIAŁY

Oddziały

Audi Bank, Brunzswik

SEAT Bank, Brunzswik

Škoda Bank, Brunzswik

AutoEuropa Bank, Brunzswik

ADAC Finanz Service, Brunzswik

Audi Bank, Brunzswik

Oddziały

Volkswagen Bank, Brunzswik

Volkswagen Bank, Emden

Volkswagen Bank, Hanower

Volkswagen Bank, Kassel

Volkswagen Bank, Salzgitter

Volkswagen Bank, Wolfsburg

Audi Bank, Ingolstadt

Audi Bank, Neckarsulm

Oddziały

Volkswagen Bank GmbH, St. Denis-Paris, Francja

Volkswagen Bank GmbH, Glyfada-Athen, Grecja

Volkswagen Bank GmbH, Milton Keynes, Zjednoczone Królestwo

Volkswagen Bank GmbH, Mediolan, Włochy

Volkswagen Bank GmbH, Werona, Włochy

Volkswagen Bank GmbH, Amersfoort, Holandia

Volkswagen Bank GmbH, Warszawa, Polska

Volkswagen Bank GmbH, Lizbona, Portugalia

Volkswagen Bank GmbH, Alcobendas-Madryt, Hiszpania

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

CHRISTIAN LÖBKE

- > DFM N.V., Amersfoort, Holandia
- > Członek Rady Nadzorczej

OLIVER ROES

- > Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratislava, Słowacja
- > Członek Rady Nadzorczej
- > J.P. Morgan Mobility Payments Solutions S.A., Strassen, Luksemburg
- > Członek Rady Nadzorczej

ROMAN ROSENBERG

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

Udziały

Udziały kapitałowe Volkswagen Bank GmbH i Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodnie z par. 285 i 313 HGB oraz prezentacja spółek włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Volkswagen Bank zgodnie z MSSF 12 na dzień 31 grudnia 2023 r.

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EUR =)	UDZIAŁ VW BANK GMBH W KAPITALE W %			KAPITAŁ WŁASNY W TYS.	ZYSK/ STRATA W TYSIĄCACH	Przypis	Rok
		31.12.2023	Bezpośrednio	Pośrednio	Ogółem	waluta lokalna	waluta lokalna		
I. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA									
Volkswagen Bank GmbH, Brunzshwik									
II. JEDNOSTKI ZALEŻNE									
A. Spółki skonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Driver Master S.A., Luksemburg	EUR		-	-	-	31	-	3)	2022
Driver MultiCompartment S.A., Luksemburg	EUR		-	-	-	30	-	3)	2022
Private Driver España 2020-1, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		-	-	-	-	-	3)	2022
Private Driver Italia 2020-1 S.r.l., Mediolan	EUR		-	-	-	10	-	3)	2022
B. Spółki nieskonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
OO Volkswagen Bank RUS, Moskwa	RUB	99,9661	1,00	-	1,00	20 081 839	1 353 290	2)	2022

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
		31.12.2023	Bezpo średni o	Pośredni o	Ogółem	waluta lokalna	waluta lokalna		
III. SPÓŁKI JOINT VENTURE									
A. Spółki wyceniane metodą praw własności									
1. Niemcy									
Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH z siedzibą w Brunzshwiku	EUR		51,00	–	51,00	121 864	5 621		2022
2. Międzynarodowe									
DFM N.V., Amersfoort	EUR		60,00	–	60,00	291 051	28 445	2)	2022
Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratislava	EUR		58,00	–	58,00	85 096	751	2)	2022
B. Spółki rozliczane według kosztu									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
IV. PODMIOTY STOWARZYSZONE									
A. Spółki wyceniane metodą praw własności									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
B. Podmioty stowarzyszone rozliczane według kosztu									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Credi2 GmbH, Wiedeń	EUR		32,47	–	32,47	1 038	-5 571		2022
V. INWESTYCJE KAPITAŁOWE									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications SCRL, La Hulpe	EUR		0,01	–	0,01	664 092	38 075	1)2)	2022

1) W likwidacji

2) Inny rok obrotowy

3) Krótki rok obrotowy

Brunszwik, 16 lutego 2024 r., Zarząd

[podpis odręczny nieczytelny]

Dr Volker Stadler

[podpis odręczny nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis odręczny nieczytelny]

Christian Löbke

Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności

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

Brunszwik, 16 lutego 2024 r., Zarząd

[podpis odręczny nieczytelny]

Dr Volker Stadler

[podpis odręczny nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis odręczny nieczytelny]

Christian Löbke

Raport niezależnego biegłego rewidenta

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

Dla Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Brunshwiku

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

OPINIE

Zbadaliśmy roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Brunshwiku, obejmujące bilans na 31 grudnia 2023 roku, rachunek zysków za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz noty do sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem zaprezentowanych tam zasad uznawania i wyceny. Ponadto, zbadaliśmy sprawozdanie zarządu Volkswagen Bank GmbH, które połączono ze sprawozdaniem zarządu grupy, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 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 Deklaracji dot. ładunku korporacyjnego (dane na temat liczby kobiet w zarządach).

Naszym zdaniem, na podstawie wiedzy uzyskanej w trakcie badania

- > załączone roczne sprawozdanie finansowe jest pod każdym istotnym względem zgodne z wymogami niemieckiego prawa handlowego dotyczącego instytucji oraz daje prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań i pozycji finansowej Spółki na 31 grudnia 2023 roku oraz jej wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości, a także
- > załączone sprawozdanie zarządu jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Spółki. Pod wszystkimi istotnymi względami niniejsze sprawozdanie zarządu jest zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z przyszłym rozwojem. Nasza opinia nie obejmuje treści wyżej wspomnianego oświadczenia o ładunku korporacyjnym.

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

Podstawa opinii

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

Kluczowe kwestie wynikające z badania rocznego sprawozdania finansowego

Kluczowe kwestie badania to kwestie, które w naszej profesjonalnej ocenie były najważniejsze w naszym badaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023. W kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego, a także przy formułowaniu opinii na ich temat, podeszliśmy do tych kwestii całościowo i nie dostarczamy osobnych opinii na ich temat.

Poniżej opisujemy, co uważamy za kluczowe kwestie w badaniu:

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

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny w finansowaniu dilerów to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy Volkswagen Bank dokonują oceny. Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie odpowiedniego konkretnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny wiążą się z niepewnością, która obejmuje różne założenia i dane szacunkowe, w szczególności dotyczące wyników finansowych dilerów, oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz wyceny zabezpieczenia. W wyniku bezpośredniego i pośredniego wpływu, którego nie da się ocenić w sposób rozstrzygający, wzrostu cen energii, inflacji oraz utrzymujących się wyższych poziomów stóp procentowych, a także utrzymujących się braków dostaw w przemyśle motoryzacyjnym mimo poprawiającej się sytuacji w tym zakresie, niepewności te były znacznie podwyższone w roku obrotowym.

Nawet minimalne zmiany założeń i danych szacunkowych mogą prowadzić do znacznych zmian wartości.

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

Odpowiedź biegłego rewidenta

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

Ponadto przeprowadziliśmy merytoryczne procedury audytowe na podstawie próby i oceniliśmy istnienie

jakichkolwiek dotkliwych ryzyk niedotrzymania zobowiązań oraz określenie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny. Wybraliśmy próbę, stosując podejście oparte na ryzyku i kryteria takie jak włączenie kredytów na listy obserwacyjne w celu zwiększenia ryzyka niewykonania zobowiązania, klasy ratingowej, poziomu ekspozycji i już uznanych specjalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny.

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

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

Odwołanie do powiązanych danych

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

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

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

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

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

Minimalne zmiany założeń mogą prowadzić do znacznych zmian wartości.

W świetle znacznego wolumenu kredytów, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów leżących u podstaw opartego na modelu określenia globalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny, a także zwiększonej niepewności i osądu związanego ze scenariuszami makroekonomicznymi ze względu na niemożliwość jednoznacznej oceny bezpośredni i pośredni wpływ wzrostu cen energii, inflacji oraz utrzymującego się wyższego poziomu stóp procentowych, a także utrzymujących się braków dostaw w przemyśle motoryzacyjnym mimo poprawiającej się sytuacji w tym zakresie, uważamy scenariusze makroekonomiczne i wynikające z nich konkretne parametry ryzyka kredytowego w związku z określeniem globalnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny dla przewidywalnych, ale jeszcze niezidentyfikowanych indywidualnie ryzyk niewykonania zobowiązania przez kontrahenta związanego z pożyczkami i należnościami 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 instytutów badawczych. Skonsultowaliśmy się również z wewnętrznymi specjalistami w celu oceny adekwatności opracowanych scenariuszy na podstawie naszych oczekiwań dotyczących wyników przemysłu.

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

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

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

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

Odwołanie do powiązanych danych

Ujawnienia na temat opartego na modelu ustalania ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny kredytów i należności od klientów, w tym prezentację różnych scenariuszy makroekonomicznych, zawarto w sekcji „2. Zasady rachunkowości - kredyty i należności od banków i klientów” noty objaśniającej do sprawozdań finansowych i w sprawozdaniu zarządu, które jest połączone ze sprawozdaniem zarządu grupy, w sprawozdaniu na temat możliwości i ryzyka w pozycji „Ryzyko kredytowe” w punktach dotyczących „Zabezpieczenia” i „Rezerwy”.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za sprawozdanie Rady Nadzorczej. We wszystkich innych aspektach dyrektorzy wykonawczy są odpowiedzialni za inne informacje. Pozostałe informacje obejmują deklarację ładu korporacyjnego, o której mowa powyżej (dane na temat liczby kobiet w zarządzie). Pozostałe informacje obejmują również dodatkowe części sprawozdania rocznego, którego kopię uzyskaliśmy przed wydaniem sprawozdania biegłego rewidenta, takie jak sprawozdanie dotyczące zasobów ludzkich, sprawozdanie Rady Nadzorczej i oświadczenie o odpowiedzialności, ale nie roczne 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 rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu nie obejmuje pozostałych informacji, a my nie wyrażamy opinii ani innego rodzaju wniosków na ich temat.

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

- > z rocznym sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem zarządu 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 ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Zarząd odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które jest pod każdym istotnym względem zgodne z wymogami niemieckiego prawa handlowego, a także za to, by roczne sprawozdanie finansowe w uczciwy i poprawny sposób prezentowało aktywa, zobowiązania, pozycję finansową i wyniki finansowe Spółki zgodnie z niemieckimi prawnie wiążącymi zasadami rachunkowości. Ponadto, dyrektorzy wykonawczy odpowiadają za taką kontrolę wewnętrzną, jaką zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości uznali za konieczną, by umożliwić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości powstałych na skutek oszustwa (np. oszustwa w zakresie sprawozdawczości finansowej i przywłaszczenia aktywów) lub błędu.

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

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

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

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

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

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

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

- > identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, by stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej.
- > Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania rocznego sprawozdania finansowego, a także zrozumienia ustaleń i rozwiązań (systemów) stosownych dla badania sprawozdania zarządu w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności tych systemów.
- > Oceniamy odpowiedniość zasad rachunkowości zastosowanych przez członków zarządu 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 Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu zarządu lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski oparte są na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu biegłego rewidenta. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuowania działalności.
- > Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść rocznego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem ujawnionych danych, a także to, czy roczne sprawozdanie finansowe prezentuje podstawowe transakcje i zdarzenia w sposób dający prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań, pozycji finansowej i wyników finansowych Spółki zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości.
- > Oceniamy spójność sprawozdania zarządu Grupy z rocznym sprawozdaniem finansowym, jego zgodność z niemieckim prawem oraz obraz pozycji Spółki, jaki prezentuje.
- > Realizujemy procedury badania w odniesieniu do zaprezentowanych przez zarząd w sprawozdaniu zarządu informacji na temat przyszłości. Na podstawie wystarczających i odpowiednich dowodów z badania oceniamy w szczególności istotne założenia zastosowane przez zarząd jako podstawę informacji dotyczących przyszłości, a także oceniamy właściwe pochodzenie tego typu informacji z tak przyjętych założeń. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat informacji dotyczących przyszłości oraz stanowiących ich podstawę założeń. Istnieje niemożliwe do uniknięcia znaczące ryzyko, że przyszłe zdarzenia różnić się będą istotnie od informacji dotyczących przyszłości.

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

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

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

POZOSTAŁE WYMOGI PRAWNE I REGULACYJNE

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

Opinia

Wykonaliśmy prace związane z zapewnieniem bezpieczeństwa zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB, aby uzyskać wystarczającą pewność co do tego, czy odtwarzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu (zwanym dalej „dokumentami ESEF”) zawartych w załączonym pliku „Volkswagen Bank_GmbH_JA+LB_ESEF-2023-12-31.zip” i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami par. 328 ust. 1 HGB dla formatu elektronicznego raportowania („format ESEF”). Zgodnie z niemieckimi wymogami prawnymi, zapewnienie to obejmuje jedynie konwersję informacji zawartych w rocznych sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniu zarządu na format ESEF i w związku z tym nie odnosi się ani do informacji zawartych w tym odtworzeniu, ani do żadnych innych informacji zawartych w wyżej wymienionym pliku.

Naszym zdaniem sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zawartych w aktach wskazanych powyżej i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami par. 328 ust. 1 HGB dla formatu elektronicznego raportowania. Poza tą opinią dotyczącą kontroli wew. oraz naszymi opiniami z audytu dotyczącymi towarzyszącymi jej rocznych sprawozdań finansowych i towarzyszącego im sprawozdania zarządu za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. zawartymi w „Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu” powyżej, nie wyrażamy żadnej opinii dotyczącej zapewnienia w odniesieniu do informacji zawartych w tych sprawozdaniach ani w odniesieniu do innych informacji zawartych w aktach wskazanych powyżej.

Podstawa opinii

Wykonaliśmy nasze prace nad zapewnieniem wiarygodności w zakresie sporządzania rocznych sprawozdań finansowych oraz sprawozdania zarządu zawartego w aktach wskazanych powyżej zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB oraz Standardem Wiarygodności IDW: Zapewnienie elektronicznego sporządzania rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania z działalności przygotowanego do celów publikacji zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB (IDW AsS 410) (06.2022). Nasza odpowiedzialność w tym zakresie została szczegółowo opisana w sekcji „Obowiązki audytora w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF”. Nasza firma audytorska stosuje 1 standard IDW dotyczący zarządzania jakością: Wymagania dotyczące kontroli jakości w firmach audytorskich (IDW QS 1).

Odpowiedzialność dyrektorów wykonawczych i Rady Nadzorczej za dokumenty ESEF

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

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

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

Obowiązki rewidenta w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF

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

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

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

Zostaliśmy wybrani biegłym rewidentem przez Walne Zgromadzenie 24 lutego 2023 roku. 9 października 2023 roku zostaliśmy zaangażowani przez Radę Nadzorczą. Jesteśmy biegłym rewidentem Volkswagen Bank GmbH nieprzerwanie od roku obrotowego 2020.

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

INNE KWESTIE - WYKORZYSTANIE SPRAWOZDANIA AUDYTORA

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

NIEMIECKI BIEGŁY REWIDENT ODPOWIEDZIALNY ZA ZLECENIE

Niemieckim biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przedmiotowe zlecenie jest Laura Gundelach.

Hanower, 16 lutego 2024 r.

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gundelach
Wirtschaftsprüferin
(niemiecki biegły rewident)

Ottner
Wirtschaftsprüfer
(niemiecki biegły rewident)

Zasoby ludzkie

Reorganizacja HR: Oparta na biznesie - zorientowana na ludzi.

STRATEGIA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI LUDZKIMI

Strategia korporacyjna MOBILITY2030 wzmacnia cel wykorzystywania platformy mobilności w taki sposób, by odgrywała ona centralną rolę w Grupie Volkswagen jako dostawca szerokiego zakresu usług mobilności. MOBILITY2030 ma na celu zrealizowanie tej wizji poprzez skupienie się na strategicznych wymiarach lojalności klientów, pojazdów, wydajności, danych i technologii oraz zrównoważonego rozwoju.

Przyszły sukces Volkswagen Bank GmbH będzie opierać się na globalnym zespole obejmującym wszystkich pracowników. Krytyczną rolę współpracy między ludźmi wspiera wymiar „Nasz zespół, nasze wartości”, który podkreśla znaczenie pracowników dla wszystkich wymiarów strategicznych. Przywoływane tam wartości - odwaga, zaufanie i skupienie na kliencie - mają prowadzić pracowników Volkswagen Bank GmbH w ich codziennych działaniach i pomagać w motywowaniu ich do najlepszej pracy.

Jednostka HR zamierza dołożyć wszelkich starań, za pośrednictwem różnych inicjatyw strategicznych, aby pomóc Bankowi we wdrożeniu strategii MOBILITY2030 i tym samym przyczynić się, poprzez własne nakierowane działania, do zbudowania efektywnej, wysokowydajnej organizacji. Strategia HR zgodna z zasadą „Oparta na biznesie - zorientowana na ludzi” skupia się właśnie na tym celu. W ciągu roku sprawozdawczego na operacje HR wpływały rozmaite czynniki, takie jak trwające postępy cyfryzacji, utrzymująca się konkurencja o najlepszych pracowników oraz zmieniające się oczekiwania wobec firm wśród przedstawicieli młodszych generacji.

Strategia HR jest wymierzona w radzenie sobie z tymi wyzwaniami poprzez skupienie się w szczególności na celowych działaniach mających na celu zapewnienie wsparcia poprzez transformację oraz pomoc w osiągnięciu celów korporacyjnych. Jednostka HR uważa się za strategicznego partnera pionów biznesowych w tym kontekście i postrzega nową strategię HR oraz jej skupienie na kluczowych działaniach HR takich jak pozyskiwanie talentów, rozwój osobisty, przyszła kultura pracy i tryby pracy, planowanie i analiza HR oraz cyfryzacja obszaru HR jako część swojego wkładu we wdrożenie strategii MOBILITY2030 wyższego poziomu. 17 specyficznych inicjatyw określonych w strategii ma być realizowanych w połączeniu z ogólnymi priorytetami w zakresie różnorodności, uczciwości, zgodności oraz międzynarodowego sposobu myślenia.

Kamieniem węgielnym sukcesu Volkswagen Bank GmbH jako przedsiębiorstwa są wykwalifikowani i zaangażowani pracownicy, a z kolei firma umożliwia swoim pracownikom ciągłe rozwijanie umiejętności. Znaczenie wiedzy i doświadczenia staje się coraz bardziej krytyczne, szczególnie w zakresie cyfryzacji.

Jedną z inicjatyw w ramach strategii HR obejmuje zaprojektowanie i wdrożenie systemu strategicznego planowania HR, który reaguje na zmiany wymogów dla pracowników oraz umożliwia Bankowi przeprowadzanie szczegółowych analiz opartych na profilach zawodowych, umiejętnościach i certyfikatach - biorąc pod uwagę zarówno obecne, jak i przyszłe potrzeby - w celu przewidywania nowo pojawiających się wymagań w zakresie ról i umiejętności dodatkowo do zwyczajowych jakościowych działań w zakresie planowania HR.

Menadżerowi pierwszej linii ponoszą szczególną odpowiedzialność w tym względzie, aby umożliwić i zachęcić swoich pracowników do przedstawiania swoich pomysłów i wykorzystywania fachowej wiedzy w nowoczesnym, zróżnicowanym i elastycznym środowisku pracy. Nakierowane działania realizowane przez Volkswagen Bank GmbH w obszarze przywództwa zapewniają wysokie standardy jakości zarządzania i know-how, a także powszechne zrozumienie kultury przywództwa. Podczas tego roku sprawozdawczego poddano weryfikacji politykę przywództwa, która odzwierciedla wartości korporacyjne organizacji oraz zapewnia kompas wartości i wytycza kierunek codziennego przywództwa i zarządzania.

WYMAGANIA REGULACYJNE DOTYCZĄCE SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA

W roku sprawozdawczym Volkswagen Bank GmbH podlegał bezpośredniemu nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego oraz wdrożył w całej Grupie *Institutsvergütungsverordnung* (IVV - niemieckie rozporządzenie regulujące kwestie wynagradzania w instytucjach) z 20 września 2021 r. roku, zmienione na mocy art. 2 rozporządzenia z 10 listopada 2022 roku. Poza ogólnymi wymogami stosowano specjalne wymagania regulacyjne dotyczące systemów wynagradzania. W roku obrotowym 2023 w dalszym ciągu stosowano dostosowane do nowej wersji IVV w razie potrzeby 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. Strategia wynagrodzeń - i co za tym idzie systemy wynagrodzeń - Volkswagen Bank GmbH opierają się na strategii biznesowej i strategii ryzyka organizacji, pomagają wdrażać te strategie i mają na celu zapewnienie zrównoważonego rozwoju i trwałości. Wzmacnia to odpowiedzialne i świadome ryzyka podejście wśród pracowników i znacząco przyczynia się do trwałego sukcesu działalności.

RÓŻNORODNOŚĆ

Poza promocją kobiet, integralnym elementem kultury korporacyjnej w Volkswagen Financial Services AG jest od 2002 roku 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 pracowników w zależności od ich 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.

Różne działania podejmowane przez bank w związku z uczestnictwem w corocznym Dniu różnorodności organizowanym przez niemiecką organizację non-profit na rzecz różnorodności Charta der Vielfalt również pomagają w promowaniu kwestii różnorodności.

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 Przewodniczącym 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.

Rada Nadzorcza miała dwanaścioro członków 31 października 2023 r. i jedenaścioro poczynając od 1 listopada 2023 r. W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 8 posiedzeń. Komitet ds. Ryzyka i Komitet ds. Wynagrodzeń odbyły po 5 posiedzeń, zaś Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Nominacji odbyły po 4 posiedzenia. Komitet Kredytowy przyjmował swoje uchwały w trybie obiegowym w formie uchwał pisemnych lub za pomocą elektronicznych wniosków kredytowych. Średni wskaźnik obecności wynosił około 90%. Posiedzenia zasadniczo odbywały się z udziałem osobistym, członkowie komitetów tylko sporadycznie uczestniczyli w nich za pośrednictwem telekonferencji. Cztery uchwały zostały przyjęte w trybie obiegowym w formie pisemnych uchwał, a Przewodniczący Rady Nadzorczej podjął jedną decyzję z zastosowaniem procedury przyspieszonej.

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

KWESTIE OMÓWIONE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Na posiedzeniu 23 marca 2023 roku, po szczegółowym zbadaniu osobistym i w oparciu o rekomendację Komitetu ds. Audytu, Rada Nadzorcza zaleciła Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH na 2022 rok przygotowanego przez Zarząd. Rada Nadzorcza wydała również zalecenie dotyczące wyboru biegłego rewidenta i skomentowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku z tym Rada Nadzorcza omówiła wnioski z badania z biegłym rewidentem. Dodatkowo Rada Nadzorcza omówiła kluczowe kwestie oraz strategię IT na 2023 rok, zatwierdziła rundę procesu planowania 71 (nakład) Grupy Volkswagen Bank GmbH oraz przyjęła uchwały dotyczące kwestii wynagrodzenia. Otrzymała także sprawozdanie dotyczące statusu kampanii dla nowych bezpośrednich klientów banku w zakresie środków overnight oraz projektu „Koralle”, w szczególności konkretnego podejścia i konsekwencji, ze szczególnym uwzględnieniem rozporządzenia delegowanego (UE) 2022/676.

Podczas posiedzenia 1 marca 2023 r. Rada Nadzorcza ponownie omówiła projekt „Koralle” i przyjęła uchwały niezbędne do jego wdrożenia. Zatwierdziła również sprzedaż potencjalnej nowej działalności MAN FS.

Podczas posiedzenia 7 marca 2023 r. Wspólny Zespół Nadzorczy (JST) Europejskiego Banku Centralnego (EBC) wyjaśnił również wyniki Procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) za 2022 r. dla Rady Nadzorczej.

Podczas posiedzenia 19 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza omówiła skład Zarządu Volkswagen Bank GmbH i nominowała Dr. Volkera Stadlera na stanowisko Prezesa Zarządu ze skutkiem od 1 lipca 2023 r. Przyjęła również uchwałę dotyczącą wynagrodzenia Zarządu, w tym wprowadzenie czynnika ESG jako nowego składnika systemu wynagrodzeń oraz modyfikację krzywej docelowej na rok obrotowy 2023.

Podczas posiedzenia 12 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza rozważyła harmonogram obowiązków oraz modyfikację regulaminu Zarządu oraz omówiła wyniki finansowe Volkswagen Bank GmbH i prognozę na rok 2023, status inicjatyw strategicznych oraz status projektu „Koralle”. Rozważyła również status „ryzyka ESG”, status projektu „Zrównoważony rozwój”, zatwierdziła podwyższenie kapitału Credi2 GmbH (Wiedeń, Austria) oraz otrzymała zaktualizowane informacje i omówiła sytuację w zakresie IT we Francji oraz status w zakresie ataków phishingowych na klientów bankowości bezpośredniej.

Podczas posiedzenia 22 września 2023 r. Rada Nadzorcza dotrzymała sprawozdania dotyczące wyników finansowych Volkswagen Bank GmbH oraz statusu projektu „Koralle”. Omówiła kwestie konfliktów interesów mających wpływ na Komitet Kredytowy w związku z zatwierdzeniem największych pożyczek na rzecz organów wykonawczych oraz rozważyła aktualizacje dotyczące inwestycji kapitałowej w Credi2 GmbH, kwestie priorytetów strategicznych oraz nowe informacje o sytuacji IT we Francji.

Po ogłoszeniu przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej zamiaru ustąpienia z Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonała wyboru nowego Przewodniczącego i dokonała odpowiedniego zawiązania komitetów podczas posiedzenia mającego miejsce 12 października 2023 r. Zatwierdzono również udzielenie pełnomocnictwa ogólnego.

Podczas posiedzenia 15 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza dokonała przeglądu postępowania z kluczowymi kwestiami w 2023 r. i przyjrzała się kluczowym kwestiom na 2024 r. Rada Nadzorcza omówiła analizę rocznej oceny Zarządu i Rady Nadzorczej i potwierdziła odpowiedniość obu. Omówiła również wyniki finansowe Grupy Volkswagen Bank GmbH oraz największą pożyczkę na rzecz organu wykonawczego w oparciu o najnowszą prognozę. Podczas tego samego posiedzenia Rada Nadzorcza otrzymała sprawozdanie dotyczące kwestii nadzorczych, szczegółowo przedstawiające wyniki Procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) w 2023 r. Dodatkowo otrzymała i omówiła sprawozdanie dotyczące statusu projektu „Koralle” oraz aktualizację dotyczącą incydentu związanego z poważnym zakłóceniem usług IT po dużym cyberataku i wdrożonych środków zaradczych, rozważyła kwestie związane z inwestycjami kapitałowymi oraz przyjęła uchwały dotyczące wynagrodzenia Za.

Na posiedzeniach Rady nadzorczej przewodniczący lub wiceprzewodniczący odpowiednich komitetów zgłaszali szczegółowo treść posiedzeń komitetów.

DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW

Rada Nadzorcza utworzyła spośród swoich członków pięć komitetów, które umożliwią jej spełnianie jej obowiązków. Cztery spośród tych komitetów to komitety opisane w punkcie KWG. Obowiązki i zakres odpowiedzialności poszczególnych komitetów regulują regulaminy odpowiednich komitetów.

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 wyniósł około 81%.

Na posiedzeniu 23 lutego 2023 roku Komitet dokonał przeglądu rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy Volkswagen Bank GmbH za rok kończący się 31 grudnia 2022 r. 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 zwrócił się do Rady Nadzorczej o przedłożenie jednemu akcjonariuszowi rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta i sporządzenie uchwały w sprawie wystawienia zlecenia na przeprowadzenie badania w ramach przygotowania do Walnego Zgromadzenia. Dyrektor Działu Kontroli Wewnętrznej przekazał również dalsze informacje dotyczące sporządzonego przez jednostkę raportu rocznego za rok 2022 dla Grupy Volkswagen Banku do Komitetu ds. Audytu.

Komitet ds. Audytu otrzymał prezentację dotyczącą raportu na temat zgodności i omówił jej treść podczas posiedzenia 12 czerwca 2023 r. Komitet dodatkowo rozważył oczekujące na realizację audyty nadzorcze.

Podczas spotkania mającego miejsce 22 września 2023 r. Komitet zajął się tematem planowania audytów oraz kluczowymi kwestiami audytowymi wspólnie z przedstawicielem biegłego rewidenta. Otrzymał również sprawozdanie dotyczące półrocznego sprawozdania finansowego za 2023 rok oraz jakości audytu sprawozdań finansowych. Ponadto Komitet rozważył prezentację dotyczącą szczegółowej reorganizacji funkcji kontroli wewnętrznej po wdrożeniu projektu „Koralle” oraz status audytu EBC na miejscu dotyczącego ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB).

Podczas posiedzenia mającego miejsce 15 grudnia 2023 r. Komitet ds. Audytu otrzymał sprawozdania dotyczące usług wyświadczonych przez biegłych rewidentów od stycznia do września 2023 r. oraz pracy jednostki Audytu Wewnętrznego.

Komitet ds. Ryzyka

W roku sprawozdawczym Komitet ds. Ryzyka odbył pięć posiedzeń. 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 85%.

Na posiedzeniu w dniu 23 lutego 2023 r. Komitet ds. Ryzyka omówił raport dotyczący wyników audytu za 2022 r. przeprowadzonego przez Prüfungsverband deutscher Banken e.V. (audyt ochrony depozytów) oraz ustalenia audytorów dotyczące zarządzania ryzykiem w audycie sprawozdania rocznego za 2022 r. Następnie Komitet zajął się analizą wsteczną strategii ryzyka w 2022 roku oraz strategii i ograniczeń ryzyka na 2023 rok. W następstwie odpowiedniego przeglądu Komitet ds. Ryzyka potwierdził, że zachęty ustanowione przez system wynagrodzeń Banku uwzględniają jego struktury ryzyka, kapitału i płynności oraz prawdopodobieństwa i harmonogram dochodów. Omówiono również pozostały program prac Komitetu na 2023 r.

Podczas posiedzenia w dniu 30 maja 2023 Komitet ds. Ryzyka przeanalizował informacje dotyczące 2. raportu specjalnego ESG.

Podczas posiedzenia w dniu 12 czerwca 2023 r. Komitet ds. Ryzyka omówił rejestrację dokumentacji na potrzeby SREP 31 marca 2023 r. Rozważył również działania podjęte w odniesieniu do wniosków płynących z przeglądu tematycznego w zakresie ryzyk związanych z klimatem z dnia 31 marca 2023 r., w połączeniu z testami warunków skrajnych analizami scenariuszy. Dodatkowo Komitet otrzymał raport o statusie testu warunków skrajnych EBA oraz przegląd bieżących działań prowadzonych ze Wspólnym Zespołem Nadzorczym EBC.

Podczas posiedzenia 22 września 2023 r. Komitet ds. Ryzyka rozważył wyniki testu warunków skrajnych EBA w 2023 r. oraz scenariusze takiego testu na rok 2024 dla Volkswagen Banku GmbH. W ramach dalszych pozycji porządku obrad Komitet otrzymał wyjaśnienia dotyczące 3. raportu specjalnego ESG i omówił ten raport (łącznie z wynikami testu warunków skrajnych klimatu) oraz wskazania dotyczące decyzji SREP dla 2023 r.

15 grudnia 2023 r. Komitet ds. Ryzyka wysłuchał szczegółowych informacji dotyczących wyników regularnej weryfikacji metod kwantyfikacji ryzyka, nowych wymogów nadzorczych dotyczących pomiaru ryzyk spreadów kredytowych, aktualizacji planowania naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a także przygotowań do testu warunków skrajnych w zakresie cyberodporności, ogłoszonego przez

EBC.

Komitet ds. Wynagrodzeń

Komitet ds. Wynagrodzeń odbył cztery posiedzenia w roku sprawozdawczym. Komitet składał się z czterech członków do 31 października 2023 r. i trzech członków poczynając od 1 listopada 2023 r. Wskaźnik obecności wynosił 100%. W okresie sprawozdawczym jedna uchwała została przyjęta w trybie obiegowym w formie pisemnej uchwały.

Na posiedzeniu w dniu 23 lutego 2023 r. Komitet ds. Wynagrodzeń omówił ograniczenia dotyczące przyznawania wynagrodzenia zmiennego, ustalenia puli premii dostępnej dla członków Zarządu, zmiany komponentu zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do wynagrodzenia oraz ocenę wpływu systemów wynagrodzenia na sytuację w zakresie ryzyka, kapitału i płynności. Nie znaleziono żadnych faktów, które są istotne z punktu widzenia nieprawidłowych przepisów w rozumieniu art. 18 *Institutsvergütungsverordnung* (IVV - niemieckie rozporządzenie regulujące wynagrodzenie w instytucjach). Komitet omówił również modyfikator dla określenia premii markowej oraz zwiększenie wolumenu transakcji pożyczek dla menadżerów.

Na posiedzeniu 11 kwietnia 2023 roku Komitet zajmował się wyłącznie omówieniem wprowadzenia czynnika ESG jako nowego elementu systemu wynagrodzeń oraz zmiennego wynagrodzenia Zarządu. Komitet zajął się również określeniem docelowej krzywej na potrzeby premii za rok obrotowy 2022 i rozważył wprowadzenie modyfikatora dla określenia premii markowej za rok obrotowy 2023. Podczas posiedzenia kontynuacyjnego 13 kwietnia 2023 r. Komitet ponownie rozważał wynagrodzenie członków Zarządu

Podczas posiedzenia mającego miejsce 22 października 2023 r. Komitet rozważył szczegółowe określenie czynnika ESG, przegląd systemu wynagrodzenia w odniesieniu do parametrów ryzyka oraz zastosowanie do członków Zarządu modyfikacji umowy spółki dotyczącej wynagrodzenia zmiennego. W ramach dalszych pozycji porządku obrad Komitet otrzymał wyjaśnienia dotyczące przeglądu wynagrodzenia jednostek monitorujących oraz sprawozdania na temat wynagrodzeń za rok obrotowy 2022.

Podczas posiedzenia 15 grudnia 2023 r. Komitet rozważał wynik analizy podmiotu podejmującego ryzyko oraz wynagrodzenie Zarządu. Inspektor ds. Wynagrodzeń przedstawił Komitetowi raport z kontroli wynagrodzeń za rok obrotowy 2022/2023 oraz sprawozdanie nt. odpowiedniości wynagrodzenia pracowników. Po szczegółowych konsultacjach Komitet potwierdził stosowność wynagrodzeń Zarządu w odniesieniu do wymogów nadzorczych.

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.

Podczas posiedzenia 11 kwietnia 2023 roku Komitet omówił przyszły skład Zarządu oraz kwestię następcy Prezesa Zarządu.

Podczas posiedzenia 14 lipca 2023 roku Komitet ds. Nominacji omówił nominacje nowych członków Rady Nadzorczej oraz przyszły skład komitetów Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu 22 września 2023 roku Komitet zajmował się głównie omówieniem zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz komitetów w związku z projektem „Koralle”.

Podczas posiedzenia 5 grudnia 2023 r. Komitet omówił analizę rocznej oceny Zarządu i Rady Nadzorczej i potwierdził ich odpowiedniość. W tym celu członkowie Rady Nadzorczej wypełniali przed posiedzeniem kwestionariusze, aby były one gotowe do analizy i omówienia. Komitet zajmował się również kwestią składu Komitetu ds. Wynagrodzeń.

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.

Procedura stosowana przy wydawaniu decyzji dotyczących pożyczek dla największych pożyczkobiorców otrzymujących pożyczki na rzecz organu wykonawczego została dokładnie przeanalizowana i przeformułowana. 27 października 2023 r. Rada Nadzorcza postanowiła, że decyzje dotyczące takich pożyczek będą w przyszłości podejmowane przez pełny skład Rady Nadzorczej. Uchwała ta została przyjęta w trybie obiegowym metodą pisemnej uchwały.

EDUKACJA I SZKOLENIA

Po posiedzeniu Rady Nadzorczej 7 marca 2023 r. członkowie Rady Nadzorczej otrzymali szkolenie w zakresie „Ładu korporacyjnego w Volkswagen Banku GmbH”. Członkowie Rady Nadzorczej niezależnie ukończyli również edukację i szkolenia niezbędne do wykonywania ich zadań.

BADANIE ROCZNEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółkę EY GmbH & Co. KG 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 2023, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdania zarządu.

Komitetowi ds. Audytu i 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 2023, wraz ze sprawozdaniami kierownictwa. Biegły rewident - EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Hanowerze - zbadał wyżej wspomniane sprawozdania finansowe, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdań zarządu, oraz w każdym przypadku wydał opinię biegłego rewidenta bez żadnych zastrzeżeń.

Po przeprowadzeniu przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego sprawozdania finansowego, wraz ze sprawozdaniami zarządu, Komitet ds. Audytu i Rada Nadzorcza nie wniosły żadnych zastrzeżeń. Biegli rewidenci byli obecni w trakcie omawiania tego punktu obrad na posiedzeniu Komitetu ds. Audytu i Rady Nadzorczej, zaprezentowali podstawowe ustalenia z przeprowadzonego przez siebie badania i poinformowali, że są gotowi odpowiedzieć na pytania.

Na swoich posiedzeniach 29 lutego 2024 roku Komitet ds. Audytu i Rada Nadzorcza skomentowały sporządzone przez Zarząd skonsolidowane sprawozdanie finansowe i roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Banku GmbH, zaś Rada Nadzorcza, po dokładnym zbadaniu, zaleciła Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie rocznego sprawozdania finansowego za 2023 r. i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z istniejącą umową w sprawie kontroli i przeniesienia wyniku finansowego zyski wykazane w sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH za rok obrotowy 2023 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.

Brunszwik, 29 lutego 2024 r.

[podpis odręczny nieczytelny]

Björn Bätge
Przewodniczący Rady Nadzorczej

SPRAWOZDANIE OPUBLIKOWAŁA SPÓŁKA:

Volkswagen Bank GmbH

Gifhorner Straße 57

38112 Brunzshwik, Niemcy

Tel. +49 (0) 531 212-0

info@vwfs.com

www.vwfs.com

www.facebook.com/vwfs.de

RELACJE INWESTORSKIE

ir@vwfs.com Niniejsze sprawozdanie roczne jest dostępne w języku niemieckim na stronie <https://www.vwfs.com/gbvwbank23>.