

VOLKSWAGEN BANK

GMBH

SPRAWOZDANIE ROCZNE

MSSF

2022

Grupa Volkswagen Bank GmbH

Kluczowe dane (MSSF)

mln EUR (na dzień 31 grudnia)	2022	2021
Aktywa ogółem	61 225	67 253
Kredyty i należności z tytułu		
Kredyty detaliczne	28 864	31 073
Kredyty dla dilerów	12 523	9 026
Leasing	3 054	2 928
Depozyty od klientów	26 226	26 489
Kapitał własny	10 909	10 861
Wynik z działalności operacyjnej	761	1 137
Zysk brutto	752	1 107
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-290	-328
Zysk netto	462	779

Procent (na dzień 31 grudnia)	2022	2021
Wskaźnik kapitalizacji	17,8	16,1
Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1 ¹	16,9	19,0
Współczynnik kapitału Tier 1 ¹	16,9	19,0
Całkowity współczynnik kapitałowy ¹	16,9	19,0

Liczba (na dzień 31 grudnia)	2022	2021
Pracownicy	1 506	1 906

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

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

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU		SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE		DALSZE INFORMACJE	
Podstawowe informacje o Grupie	5	Rachunek zysków i strat	76	Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności	197
Sprawozdanie na temat pozycji gospodarczej	8	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	77	Sprawozdawczość Volkswagen Bank GmbH według krajów	198
Volkswagen Bank GmbH (skrótowe zgodnie z HGB)	23	Bilans	79	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta	200
Szanse i zagrożenia	26	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	81	Sprawozdanie Rady Nadzorczej	211
Zasoby ludzkie	63	Rachunek przepływów pieniężnych	82		
Spodziewane zmiany	70	Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	83		

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Podstawowe informacje o Grupie	5
Sprawozdanie na temat pozycji gospodarczej	8
Volkswagen Bank GmbH (skrócone zgodnie z HGB)	23
Szanse i zagrożenia	26
Zasoby ludzkie	63
Spodziewane zmiany	70

Podstawowe informacje o Grupie

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

MODEL BIZNESOWY

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

Finansowanie

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

Leasing

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

Bankowość bezpośrednia

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

Usługi brokerskie

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

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

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

ORGANIZACJA VOLKSWAGEN BANK GMBH

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

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

Funkcje Księgowości, Kontroli, Skarbu i Relacji z Inwestorami, Płatności i Wymagań Regulacyjnych zostały połączone w ramach działu Finansów. Za dział ten odpowiada Oliver Roes.

Zarządzanie ryzykiem, za które odpowiada Christian Löbke, obejmuje funkcje Ryzyka Finansowego i Niefinansowego, Zarządzanie Ryzykiem Kredytowym i Ryzykiem Rezydualnym, Back Office, Strategiczne Zarządzanie Ryzykiem, Specjalną Obsługę Klienta oraz Sprawozdawczość w zakresie zastosowań i ryzyka.

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

STRATEGIA MOBILITY2030

Skuteczne wdrożenie strategii MOBILITY2030 będzie wymagać od Volkswagen Bank GmbH przyjęcia podejścia umożliwiającego wykorzystywanie rozszerzonego modelu biznesowego dostawcy usług mobilności w najlepszy możliwy sposób w warunkach regulacyjnych panujących w Europie. Podstawowe kwestie, które należy rozważyć w odniesieniu do takiego przyszłego podejścia dotyczą efektywnego zarządzania działalnością i wydajnych operacji biznesowych przy jednoczesnym wykorzystaniu możliwości poprawy finansowania i mogą doprowadzić do potrzeby wykonania odpowiednich działań w perspektywie krótko- do średnioterminowej.

FILIE I ODDZIAŁY

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE WEWNĘTRZNE

Stosowane przez Grupę kluczowe wskaźniki efektywności ustalane są na podstawie MSSF i prezentowane w ramach systemu sprawozdawczości wewnętrznej. Najistotniejsze niefinansowe wskaźniki wyników to penetracja, UMOWY bieżące i nowe UMOWY. 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.

Niefinansowe wskaźniki efektywności	
Penetracja	Kwota nowych umów na nowe pojazdy Grupy w ramach finansowania klientów detalicznych i leasingu w stosunku do dostawy pojazdów Grupy na podstawie odpowiednich rynków Grupy Volkswagen Bank GmbH
UMOWY bieżące	UMOWY uznane na dzień sporządzenia sprawozdania
Nowe UMOWY	UMOWY 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 umów 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 wyśięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, koszty ogólne i administracyjne oraz pozostałe przychody operacyjne/koszty operacyjne netto.
Zwrot z kapitału	Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem obliczany jest poprzez podzielenie zysku brutto przez średni kapitał własny.
Wskaźnik koszty/dochody	Koszty osobowe, istotne koszty ogólne i amortyzacja księgowa minus dochody z wykonanych usług / dochody finansowe i przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty ryzyka, płatności z tytułu opłat i prowizji, koszty finansowania i inne koszty bezpośrednie ¹

¹ Elementy zysków i kosztów stanowią element strategii zarządzania spółki Volkswagen AG i nie znajdują odzwierciedlenia w przedstawionym w niniejszym raporcie rocznym rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z zasadami MSSF.

ZMIANY INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, zwiększył swój udział w Credi2 GmbH, Wiedeń, Austria z 20% do 28,34% ze skutkiem od 18 sierpnia 2022 r.

Fintech Credi2 GmbH 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 zaangażowania lub ponoszenia kosztów operacyjnych.

ODRĘBNE SPRAWOZDANIE NIEFINANSOWE DLA GRUPY

Grupa Volkswagen Bank GmbH skorzystała z możliwości przewidzianej w par. 340a ust. 1a zdanie 3 HGB w związku z par. 289b ust. 2 HGB oraz zgodnie z par. 340i ust. 5 zdanie 2 HGB w związku z par. 315b ust. 2 HGB zwalniającą ją z obowiązku złożenia sprawozdania niefinansowego i sprawozdania niefinansowego grupy i odnosi się do połączonego oddzielnego sprawozdania niefinansowego Volkswagen AG za rok obrotowy 2022, które będzie dostępne na stronie https://www.volkswagenag.com/presence/nachhaltigkeit/documents/sustainabilityreport/2022/Nonfinancial_Report_2022_d.pdf w języku niemieckim i pod adresem https://www.volkswagenag.com/presence/nachhaltigkeit/documents/sustainabilityreport/2022/Nonfinancial_Report_2022_e.pdf w języku angielskim od dnia 30 kwietnia 2023 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 2022. Globalny popyt na pojazdy był na tym samym poziomie co w poprzednim roku. Uzyskany przez Grupę Volkswagen Bank GmbH zysk brutto był poniżej poziomu z zeszłego roku.

ZMIANY W GLOBALNEJ GOSPODARCE

W okresie sprawozdawczym konflikt rosyjsko-ukraiński doprowadził do kryzysu humanitarnego i zakłóceń na rynku światowym. Istotnie wzrosły ceny, zwłaszcza na rynku energii i rynku towarowym. W tym kontekście nasiliły się również problemy z dostawami części. 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. Wynikający z tego wzrost energii i nasilające się braki w dostawach wywarły trwały wpływ na inflację, zwłaszcza w Europie.

W 2022 roku restrykcje wprowadzone w celu ochrony populacji przed wirusem SARS-CoV-2 zostały w wielu krajach w znacznym stopniu zniesione. Postępy w zakresie szczepienia populacji wywarły pozytywny wpływ, podczas gdy pojawienie się nowego wariantu Omicron i jego odmian doprowadziło do ponownego gwałtownego wzrostu zarażeń na skalę krajową, wiążącego się głównie z łagodniejszymi objawami, ale zwiększającego odsetek zwolnień lekarskich. Szczególnie w Chinach lokalne wzrosty zachorowań w 2022 roku doprowadziły do ostrych restrykcji w ramach strategii Zero Covid przyjętej w tym kraju, do spowodowało problemy ekonomiczne i zakłócenia w międzynarodowych łańcuchach dostaw. Odejście od tej strategii doprowadziło do szybkiego wzrostu wskaźników zachorowań w Chinach pod koniec roku.

Po spadku światowej produkcji gospodarczej w 2020 roku i jej początkowej odbudowie w 2021 r. dzięki efektom bazowym i doganiania w 2021 roku, światowa gospodarka odnotowała w 2022 roku ogólny dodatni wzrost w wysokości +3,0 (+6,0)%. Zarówno gospodarki rozwinięte, jak i te rozwijające się nadal w średnim ujęciu odbudowywały się, choć mniej intensywnie i z mniejszym wskaźnikiem wzrostu niż w poprzednim roku.

Na szczeblu krajowym zmiany zależały z jednej strony od skali negatywnych skutków pandemii Covid-19 oraz intensywności, z jaką podjęto środki mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się choroby, a z drugiej strony od tego, w jakim zakresie na gospodarkę krajową wpłynęły konsekwencje konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. W odpowiedzi na dalszy wzrost wskaźników inflacji na całym świecie wiele krajów wprowadziło bardziej restrykcyjną politykę pieniężną, co doprowadziło banki centralne do zwiększenia kluczowych stóp procentowych i zredukowania skupu obligacji w okresie sprawozdawczym. Bardziej negatywne perspektywy ekonomiczne spowodowały znaczne straty na największych giełdach. W niektórych przypadkach średnie ceny energii i innych towarów znacznie wzrosły rok do roku, a niedobory niektórych półproduktów i towarów pozostawały wysokie. Światowy handel towarami wzrósł w 2022 r.

Europa

Gospodarka w Europie Zachodniej odnotowała w 2022 r. dodatni ogólny wzrost na poziomie +3,5 (-5,6)%. Przyczyny tej sytuacji obejmowały zwiększoną odporność gospodarczą w obliczu wysokich wskaźników zachorowań w wielu krajach oraz powiązane złagodzenie środków mających na celu opanowanie pandemii. Jednakże, między innymi, znacząco rosnące wskaźniki inflacji doprowadziły do spowolnienia gospodarczego. Trend ten był widoczny w niemal wszystkich krajach Europy Północnej i Południowej. Gospodarki Europy Środkowej i Wschodniej odnotowały niski realny wzrost całkowitego produktu krajowego brutto (PKB) w okresie sprawozdawczym, na poziomie +0,6 (+6,4)%. Podczas gdy produkcja gospodarcza w Europie Środkowej odnotowała dodatni, choć nieco mniej dynamiczny wzrost na poziomie +4,4 (+7,8)%, PKB w Europie Wschodniej znacząco spadł w porównaniu z poprzednim rokiem w następstwie konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. W regionie tym odnotowano ujemny wskaźnik wzrostu -4,1 (+4,8)%. Sankcje nałożone na Rosję miały znaczący wpływ na ten region poczynając od marca 2022 r. Wskaźniki inflacji rosły, w niektórych przypadkach gwałtownie, w całym regionie Europy Środkowej i Wschodniej.

Niemcy

Wyniki gospodarcze Niemiec odnotowały w roku sprawozdawczym 2022 dodatnią stopę wzrostu wynoszącą +1,9 (+2,6)%, choć przy zmniejszającej się dynamice. Sytuacja na rynku pracy poprawiła się w porównaniu z poprzednim rokiem, a stopa bezrobocia i liczba osób na umowach krótkoterminowych (*Kurzarbeit*) z przyczyn ekonomicznych średnio spadły. Jednocześnie miesięczne stopy inflacji osiągnęły najwyższy poziom w historii Republiki Federalnej Niemiec i odnotowano historycznie najniższe poziomy zaufania konsumentów.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

Popyt na usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego był na wysokim poziomie w pierwszych kwartałach 2022 roku, z uwagi między innymi na utrzymujące się niskie kluczowe stopy procentowe w głównych obszarach walutowych. W połączeniu z pandemią Covid-19 i utrzymującą się ograniczoną dostępnością pojazdów, wzrost stóp procentowych zapoczątkowany w drugiej połowie roku wywarł presję na popyt na usługi finansowe w niemal wszystkich regionach.

Europejski rynek samochodów osobowych wciąż doświadczał braków w dostawach części w okresie sprawozdawczym; dostawy pojazdów spadły w porównaniu z poprzednim rokiem. Z drugiej strony, udział produktów w zakresie usług finansowych w działalności związanej z nowymi pojazdami wzrósł i przekroczył wynik z 2021 roku. Głównymi czynnikami wspierającymi ten trend były pozytywne zmiany w asortymencie sprzedaży korzystne dla prywatnych konsumentów, co przełożyło się szczególnie na finansowanie, oraz zwiększony udział umów leasingowych w działalności flotowej. Pozytywne tendencje w zakresie finansowania używanych pojazdów utrzymywały się w 2022 roku, przy czym najbardziej zauważalny wzrost odnotowano 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 wpływały na sprzedaż pojazdów oraz działalność związaną z usługami finansowymi. Spadek dostaw nowych pojazdów doprowadził do zmniejszenia liczby zawieranych nowych umów leasingowych i umów finansowania w okresie sprawozdawczym w porównaniu z poprzednim rokiem. Penetracja nowych pojazdów nieznacznie spadła w porównaniu z 2021 r. W ujęciu ogólnym poziom nowych usług na pojazdy używane utrzymywał się w zakresie z poprzedniego roku. Liczba nowych umów posprzedażowych wzrosła w drugiej połowie roku i zakończyła się w okresie sprawozdawczym tylko nieco poniżej poziomu z 2021 r.

TRENDY NA RYNKACH SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH SAMOCHODÓW DOSTAWCZYCH

W roku podatkowym 2022 wielkość rynku samochodów osobowych na całym świecie pozostawała na poziomie z poprzedniego roku i wyniosła 69,6 mln sztuk. Zyski i straty na indywidualnych rynkach były bardzo nierówne, ponieważ braki i zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw, skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz dalsze konsekwencje pandemii Covid-19 różniły się na całym świecie pod względem nasilenia wpływu. Niedobory półprzewodników i innych półproduktów, które występowały już w drugiej połowie 2021 roku oraz wynikające z tego trudności z dostawami nie zostały jeszcze w pełni wyeliminowane w 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym całkowita liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych była nieznacznie (-3,0%) niższa niż w poprzednim roku.

Środowisko omawianego sektora

Oprócz środków w zakresie polityki fiskalnej, czynnikami znacznie wpływającymi na środowisko omawianego sektora były braki i zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw, pandemia Covid-19 oraz wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. Znacznie przyczyniło się to do powstania mieszanych trendów w zakresie sprzedaży jednostkowej na rynkach w 2022 r. W wyniku konfliktu rosyjsko-ukraińskiego nałożone zostały sankcje ograniczające produkcję i sprzedaż pojazdów, zwłaszcza w Rosji. Środki w zakresie polityki fiskalnej obejmowały zmniejszanie lub podwyższanie podatków, programy motywacyjne i zachęty do sprzedaży, a także cła importowe. Ponadto inne niż taryfowe bariery handlowe mające na celu ochronę odpowiedniego krajowego rynku motoryzacyjnego utrudniły ruch pojazdów, części i komponentów.

W roku sprawozdawczym środowisko omawianego sektora dla banków europejskich charakteryzowało się restrukturyzacją stóp procentowych zainicjowaną przez Europejski Bank Centralny. Podwyżki kluczowych stóp procentowych w lipcu i grudniu 2022 roku oraz decyzja o stopniowej redukcji Programu Zakupu Aktywów (APP) od marca 2023 r. służą w szczególności do walki z inflacją.

Europa

W Europie Zachodniej liczba rejestracji samochodów osobowych w okresie sprawozdawczym nieznacznie spadła w stosunku do słabego poziomu z poprzedniego roku, zmniejszając się o 4,3% do 10,2 mln pojazdów. Podczas gdy w pierwszej połowie roku sprawozdawczego wyniki były znacznie słabsze niż w okresie porównawczym, liczba nowych rejestracji w kolejnych miesiącach ponownie wzrosła w stosunku do - w niektórych przypadkach znacznie słabszych - wyników z poprzedniego roku. W roku obrotowym 2022 wyniki dużych rynków prywatnych samochodów osobowych były ujemne: Francja (-7,7%), Wielka Brytania (-2,0%), Włochy (-9,8%) i Hiszpania (-7,1%) nie osiągnęły odpowiednich poziomów z poprzedniego roku.

Liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych w Europie Zachodniej była znacznie niższa niż w poprzednim roku i spadła o 20,7%.

Po niewielkiej poprawie w poprzednim roku wielkość rynku samochodów osobowych w Europie Środkowej i Wschodniej ostro spadła w roku obrotowym 2022 o 37,2% do 1,8 mln pojazdów. Wielkość sprzedaży również ogólnie spadła na indywidualnych rynkach. W Europie Środkowej spadek liczby nowych rejestracji był mniejszy, wyniósł -6,0% w Polsce i -7,1% w Republice Czeskiej.

Wolumen rynku lekkich samochodów dostawczych w Europie Środkowej i Wschodniej był znacznie niższy względem poprzedniego roku (-28,6%).

Niemcy

Całkowita liczba rejestracji nowych samochodów osobowych w Niemczech w roku obrotowym 2022 była

- na poziomie 2,7 mln - zbliżona do słanego poziomu z roku poprzedniego (1,1%). Braki i zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw nadal ograniczały dostępność pojazdów. Ze względu na utrzymujące się opóźnienia dostaw półprzewodników i związane z tym działania, takie jak zmniejszenie i wyłączenie produkcji, produkcja krajowa i eksport w okresie sprawozdawczym również pozostawały na niskim poziomie: produkcja samochodów osobowych wzrosła o 10,8% do 3,4 mln pojazdów, a eksport samochodów osobowych wzrósł o 10,1% do 2,6 mln sztuk.

Sprzedaż lekkich samochodów dostawczych w Niemczech w okresie sprawozdawczym zanotowała znaczny spadek o 21,1% w stosunku do roku 2021.

OGÓLNA OCENA WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Volkswagen Bank GmbH uważa, że rozwój działalności w 2022 roku można uznać za zadowalający. Zysk brutto za okres sprawozdawczy wyniósł 751,9 mln EUR, czyli więcej niż wynik za ten sam okres w poprzednim roku (1106,7 mln EUR). Przychody z tytułu odsetek pozostawały stabilne, pozostawiając brak pozytywnych pozycji jednorazowych z poprzedniego roku w obszarze rezerw na ryzyko oraz bardzo mocny wzrost kosztów finansowania jako kluczowe czynniki stojące za rozwojem zysków.

Wyniki w roku obrotowym 2022 nadal pozostawały pod wpływem braku części oraz związanych z tym problemów z dostawami po stronie marek Grupy Volkswagen. Konflikt rosyjsko-ukraiński pogłębiał problem braku dostaw. Grupa Volkswagen Bank GmbH zdołała mimo wszystko zwiększyć wielkość kredytów i należności w portfelu ryzyka kredytowego w stosunku do grudnia 2021 r. Jakość portfela kredytowego pozostawała stabilna i na tym etapie nie było oznak bezpośrednich negatywnych efektów dla ryzyka kredytowego spowodowanych konfliktem rosyjsko-ukraińskim, wzrostem cen energii oraz kosztów życia i wysoką inflacją. Bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej w Grupie Volkswagen Bank GmbH zasadniczo przesunęło się w pozytywnym kierunku. Utrzymujący się niedobór nowych pojazdów doprowadził w rzeczywistości do pozytywnej tendencji na rynku pojazdów używanych, w wyniku której bank był ponownie w stanie znacznie zwiększyć zyski z wprowadzania do obrotu używanych pojazdów w porównaniu z poprzednim rokiem (2022: 94,5 mln euro, poprzedni rok: 27,1 mln euro).

Koszty odsetkowe wzrosły ze 133,6 mln euro do 216,0 mln euro na skutek ogólnego rynkowych stóp procentowych po skokach kluczowych stóp procentowych Europejskiego Banku Centralnego. Wzrost ten wpłynął na koszty odsetkowe w odniesieniu w szczególności do banków i innych spółek Grupy Volkswagen. Redukcja nadmiernej płynności pomogła w zrównoważeniu części tych zmian. Rezerwa pieniężna została zredukowana z 11,0 mld euro do 3,5 mld euro za pomocą działań takich jak częściowy zwrot płynności udostępniony przez EBC (TLTRO III).

ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2022 W PORÓWNANIU DO PROGNOZ Z POPRZEDNICH LAT

Pomimo wysokiego popytu na nowe pojazdy, dostępność pojazdów marek Grupy była ograniczona przez niedobory i trwające zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw. Potencjalny rynek dla finansowania nowych pojazdów konsekwentnie utrzymywał się na tym samym poziomie co w poprzednim roku. Ponadto, odnotowano wyraźną kontynuację tendencji klientów w niektórych krajach europejskich do przejścia z finansowania na leasing, zwłaszcza w Niemczech.

Wyniki penetracji, nowych i aktualnych umów konsekwentnie nie były zgodne z prognozami. Wzrost popytu na używane pojazdy i związane z nimi produkty finansowe nie zrównoważył w pełni tej tendencji, ponieważ dostępność używanych pojazdów na rynku również stała się ograniczona. Wolumen działalności odzwierciedlał ten trend w obszarze finansowania klientów. Jednakże w obszarach finansowania dilerów i faktoringu zaobserwowano poprawę, w wyniku czego oczekiwania dotyczące całkowitego wolumenu

działalności na 2022 r. zostały niemal spełnione.

Depozyty klientów, które służą jako źródło finansowania kredytów, były początkowo celowo utrzymywane na poziomie z 2021 r. za pomocą środków polityki biznesowej, w sposób sprzeczny z oryginalną prognozą, ponieważ Volkswagen Bank GmbH dysponował alternatywnym, mniej kosztownym źródłem finansowania w formie programu TLTRO III EBC. Dostęp do tej atrakcyjniejszej alternatywy oznaczał, że wzrost prognozy w zakresie wolumenu depozytów w celu pokrycia wymogów finansowania nie był już konieczny.

Wynik operacyjny za 2022 rok według przewidywań powinien gwałtownie spaść w stosunku do poziomu z 2021 roku, na co wpłynęły bardzo istotne pozytywne efekty jednorazowe. Przewidywanie to wynikało z wydarzeń. Zwrot z kapitału oraz stosunek kosztów do dochodów były zgodne z tym samym schematem i co za tym idzie również zgodne z przewidywaniami.

	Faktycznie w 2021 r.	Prognoza na 2022 r.	Faktycznie w 2022 r.
Niefinansowe wskaźniki efektywności			
Penetracja (procent)	17,9	Na poziomie z 2021 r.	16,2
UMOWY bieżące (tysiące)	3 431	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.	3 213
Nowe UMOWY (tysiące)	1 046	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.	1 033
Finansowe wskaźniki efektywności			
Wolumen transakcji (mln EUR)	45 585	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.	47 475
Wolumen depozytów (mln EUR)	26 489	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.	26 226
Wynik z działalności operacyjnej (mln EUR)	1 137	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2021 r.	761
Zwrot z kapitału (procent)	10,5	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2021 r.	6,9
Wskaźnik kosztów do dochodów (%)	40,1	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2021 r.	51,1

WYNIKI FINANSOWE

Zyski uzyskane przez Grupę Volkswagen Bank GmbH w roku obrotowym 2022 były słabsze niż w poprzednim roku.

Wynik z działalności operacyjnej na poziomie 760,8 mln EUR był poniżej wyniku za poprzedni rok (1137,3 mln EUR). Zysk brutto spadł w ujęciu rok do roku o 354,9 mln euro do 751,9 mln euro. Udział zagranicznych oddziałów i spółek wyniósł 628,4 mln EUR (poprzedni rok: 849,1 mln EUR), czyli 83.6%.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji na papierach wartościowych zasadniczo nie zmieniły się względem poziomu z poprzedniego roku i wynosiły 1.357,8 mln EUR. Dochody netto z leasingu spadły o 15,6% do 311,0 mln EUR (poprzedni rok: 269,1 mln EUR).

Koszty odsetkowe Volkswagen Bank GmbH wzrosły ze 133,6 mln EUR do 216,0 mln EUR na skutek zmian rynkowych stóp procentowych.

Dochody netto z umów serwisowych generowane są wyłącznie przez oddziały, które prowadzą także

działalność leasingową. W tym przypadku dochody netto spadły o 9,6 mln euro do wydatków netto 6,6 mln euro (poprzedni rok: dochody netto 3,0 mln euro).

Wymagana rezerwa na ryzyko kredytowe wzrosła do 461,9 mln euro (poprzedni rok: 327,1 mln euro) w wyniku wzrostu finansowania dilerów. Dochody z odwrócenia niepotrzebnych już odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności spadły o 176,2 mln euro rok do roku i wyniosły 328,7 mln euro. Łączne zwiększenie netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego wyniósł zatem 133,3 mln EUR (poprzedni rok: wzrost netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego o 177,8 mln EUR).

Przychody netto z tytułu opłat i prowizji w 2022 r. osiągnęły wynik dodatni, a przychody netto wyniosły 104,2 mln EUR (w poprzednim roku: 116,3 mln EUR), za co odpowiadał głównie Volkswagen Bank Germany i w oddziały w Hiszpanii i Francji.

Strata lub zysk netto z zabezpieczeń wyniosła 15,8 mln EUR (poprzedni rok: strata netto w wysokości 30,1 mln EUR), podczas gdy zysk netto z instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej oraz zysk netto z wyksięgowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody wyniósł 11,8 mln euro (poprzedni rok: zysk netto w wysokości 7,4 mln EUR). Na obydwie powyższe dane znaczący wpływ miała działalność Volkswagen Bank GmbH w Niemczech.

Koszty ogólne i administracyjne nieznacznie spadły w stosunku do poprzedniego roku i wyniosły 784,7 mln euro (poprzedni rok: 807,8 mln euro).

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 168,9 mln EUR (poprzedni rok: 241,6 mln EUR). Obejmowało to również dochody ze zwolnienia rezerw i naliczonych zobowiązań w wysokości 113,9 mln euro (poprzedni rok: 187,1 mln euro). Inne koszty operacyjne spadły o 47,4 mln EUR do 36,5 mln EUR. Wynikało to głównie z redukcji 15,1 mln euro strat z wyceny w walucie obcej oraz braku jednorazowego efektu z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dla wartości firmy w wysokości 16,5 mln euro.

Uwzględniając pozostałe elementy wyniku finansowego, Grupa Volkswagen Bank GmbH uzyskała zysk netto w wysokości 461,8 mln EUR (poprzedni rok: 778,8 mln EUR).

Zysk Volkswagen Bank GmbH ustalony zgodnie z HGB (po odliczeniu podatków) w wysokości 182,0 mln EUR (poprzedni rok: 562,8 mln EUR) zostanie przeniesiony na podmiot dominujący, tj. spółkę Volkswagen AG, zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego.

AKTYWA NETTO I POZYCJA FINANSOWA

Zarząd Volkswagen Bank uznaje aktywa netto i sytuację finansową za satysfakcjonującą.

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 1,4 mld EUR do 44,4 mld EUR.

Kredyty detaliczne

W Grupie Volkswagen Bank GmbH całkowita liczba bieżących umów kredytowych z klientami spadła do 2,3 milionów (poprzedni rok: 2,6 mln). W roku obrotowym 2022 zawarto 704 tys. nowych umów (poprzedni rok: 711 tys.). Na dzień 31 grudnia 2022 roku kredyty i należności w ramach kredytów detalicznych wyniosły 28,9 mld EUR (poprzedni rok: 31,1 mld EUR). Udział krajów europejskich w tym wyniku poza Niemcami stanowił 10,6 mld EUR (poprzedni rok: 11,0 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 38,7% lub 3,5 mld euro do 12,5 mld euro.

Wielkość kredytów i należności związanych z zagranicznymi oddziałami i jednostkami zależnymi wyniosła 6,3 mld EUR (w poprzednim roku: 4,8 mld EUR) na dzień bilansowy.

Leasing

Należności z tytułu transakcji leasingowych wyniosły 3,0 mld EUR (w poprzednim roku: 2,9 mld EUR). Usługi leasingowe oferowane są wyłącznie w krajach europejskich innych niż Niemcy.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

W skład portfela Grupy Volkswagen Bank GmbH wchodzi przede wszystkim papiery wartościowe o stałym dochodzie wyemitowane przez sektor publiczny na kwotę 3,6 mld EUR (poprzedni rok: 4,1 mld EUR).

Inwestycje rozliczane metodą praw własności

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

Długoterminowe aktywa finansowe

Na 31 grudnia 2022 roku Volkswagen Bank GmbH posiadał 1% kapitału spółki OOO Volkswagen Bank RUS z siedzibą w Moskwie oraz 28% udziałów Credi2 GmbH z siedzibą Wiedniu w Austrii.

UMOWY BIEŻĄCE I NOWE UMOWY

w tys. ¹	Grupa Volkswagen					w tym: inne oddziały/ jednostki zależne
	Bank	w tym: Niemcy	w tym: Włochy	w tym: Francja	w tym: Hiszpania	
UMOWY bieżące ²	3 213	1 283	396	895	387	252
Detaliczne kredyty samochodowe	2 209	1 159	391	114	379	166
Detaliczne kredyty konsumenckie	130	118	–	–	8	4
Leasing	299	–	–	282	0	17
Serwis/ubezpieczenie	575	5	5	498	–	67
Nowe UMOWY ²	1 033	359	135	362	76	101
Detaliczne kredyty samochodowe	671	327	135	54	76	79
Detaliczne kredyty konsumenckie	33	32	–	–	0	1
Leasing	103	–	–	95	–	8
Serwis/ubezpieczenie	226	0	–	213	–	13
mln euro						
Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu:						
Kredyty detaliczne	28 864	18 275	5 075	747	3 951	816
Bankowość bezpośrednia	356	333	–	0	1	22
Kredyty dla dilerów	12 523	6 199	986	1 727	902	2 710
Leasing	3 054	–	–	2 872	0	182
Aktywa w leasingu	2 677	1	–	2 677	–	–
Procent						
Wskaźniki penetracji ³	16,2	5,9	38,7	51,1	30,4	9,2

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

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

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

NOWE I ISTNIEJĄCE UMOWY NA 31 GRUDNIA

w tys.



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

BEZPOŚREDNI KLIENTY BANKU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA

Kredyty, depozyty i pożyczki (w tys.)

**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 spadły o 2,0 mld EUR do 32,4 mld EUR (rok poprzedni: 34,3 mld EUR), zobowiązania wobec banków w kwocie 11,2 mld EUR (rok poprzedni: 13,2 mld EUR) oraz obligacje i papiery dłużne wyemitowane w kwocie 4,1 mld EUR (rok poprzedni: 5,7 mld EUR).

DEPOZYTY

Działalność depozytowa w Grupie Volkswagen Bank GmbH niemal nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania, wolumen depozytów klientów wynosił 26,2 mld EUR (poprzedni rok: 26,5 mld EUR). Działalność depozytowa jest więc istotnym czynnikiem wspierającym Grupę Volkswagen w retencji klientów.

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

KAPITAŁ WŁASNY

W roku obrotowym 2022 kapitał subskrybowany Volkswagen Bank GmbH nie uległ zmianie i wyniósł 318,3 mln EUR.

Rezerwy kapitałowe Volkswagen Bank GmbH na dzień 31 grudnia 2022 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 182,0 mln EUR (poprzedni rok: 562,8 mln EUR).

Kapitał własny obliczony zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł 10,9 mld EUR (poprzedni rok: 10,9 mld EUR). W efekcie wskaźnik kapitału własnego (kapitał własny podzielony przez sumę aktywów) wyniósł 17,8% (poprzedni rok: 16,1%) w oparciu o sumę aktywów = 61,2 mld EUR.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ZGODNIE Z WYMOGAMI REGULACYJNYMI

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi, Volkswagen Bank GmbH zobowiązany jest przestrzegać przepisów rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych, CRR) i spełniać minimalne wymogi kapitałowe. W tym kontekście Volkswagen Bank GmbH zobowiązany jest 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 zobowiązany jest spełniać łączny wymóg bufora kapitałowego określony w par. 10i Kreditwesengesetz (KWG - niemiecka ustawa bankowa), tj. wymogi dotyczące bufora zabezpieczającego i właściwego dla instytucji bufora antycyklicznego.

Jako właściwy organ nadzorczy Volkswagen Bank GmbH, Europejski Bank Centralny (EBC) może w ramach Procesu Badania i Oceny Nadzorczej (SREP) podjąć decyzję o nałożeniu narzutu kapitałowego, który musi być osiągnięty w dodatku do ustawowych minimalnych wskaźników i wymogów bufora kapitałowego. Podstawą prawną tego narzutu kapitałowego lub wymogu Filaru 2 (P2R) jest art. 16 Rozporządzenia Rady (UE) nr 1024/2013 powierzającego Europejskiemu Bankowi Centralnemu szczególne zadania w odniesieniu do polityki związanej z nadzorem ostrożnościowym nad instytucjami kredytowymi. Decyzja EBC zobowiązuje Volkswagen Bank GmbH do spełnienia, na poziomie skonsolidowanym, łącznego wymogu kapitałowego SREP (TSCR) wynoszącego co najmniej 10,25% 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 16,9% (poprzedni rok: 19,0%), czyli znacznie powyżej ustawowego minimum.

Współczynnik kapitałowy Tier 1 i współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego po 16,9% (poprzedni rok: 19,0%), tj. również znacznie powyżej wymaganych zgodnie z Rozporządzeniem CRR minimów.

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

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

		31.12.2022	31.12.2021
Całkowita ekspozycja na ryzyko ¹ (mln euro)		50 999	49 770
z czego ekspozycja ważona ryzykiem dla ryzyka kredytowego	47 109		45 696
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka rynku * 12,5	335		210
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka operacyjnego * 12,5	3 528		3 789
z czego wymagany poziom środków własnych dla korekty wartości kredytowej * 12,5	27		75
Środki własne (mln EUR)		8 614	9 474
z czego kapitał podstawowy Tier 1	8 608		9 461
z czego dodatkowy kapitał Tier 1	-		-
z czego kapitał Tier 2	6		13
Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1 ² (procent)		16,9	19,0
Współczynnik kapitałowy Tier 1 ² (procent)		16,9	19,0
Całkowity współczynnik kapitałowy ² (procent)		16,9	19,0

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

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

WSKAŹNIKI REGULACYJNE GRUPY VOLKSWAGEN BANK GMBH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA



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.

Own funds and total risk exposure/total risk value	Środki własne i całkowita ekspozycja na ryzyko / całkowita wartość ryzyka
in € billion	w mld EUR
Tier 1 capital ratio/Common equity Tier 1 capital ratio	Współczynnik kapitału Tier 1 / Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1
Overall ratio/Total capital ratio	Ogólny wskaźnik / Całkowity wskaźnik kapitałowy
Tier 1 capital/Common equity Tier 1 capital ¹	Kapitał Tier 1 / Kapitał podstawowy Tier 1 ¹
Own funds	Środki własne
Total risk value	Całkowita wartość ryzyka

Spadek wskaźników regulacyjnych kapitału (wskaźnik kapitałowy CET1, wskaźnik kapitału Tier 1 i całkowity wskaźnik kapitałowy) w stosunku do ubiegłego roku można w znacznej mierze przypisać połączeniu wzrostu całkowitego ekspozycji na ryzyko oraz redukcji środków własnych.

Całkowita ekspozycja na ryzyko wzrosła o 1,2 mld EUR, głównie w wyniku zwiększenia wolumenu działalności korporacyjnej.

Środki własne spadły o 0,8 mld euro głównie w wyniku aktualnego niewłączenia kapitału zakładowego w wysokości 0,3 mld euro, obniżenia w wysokości 0,2 mld euro skumulowanych innych całkowitych dochodów oraz wzrostu 0,3 mld euro kwoty odliczenia z tytułu odroczonego podatku wynikającego z tymczasowych różnic.

WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁU TIER 1 / WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER 1		OGÓLNY WSKAŹNIK / CAŁKOWITY WSKAŹNIK KAPITAŁOWY (CRR/SOLVV)	
W %		W %	
2022	16,9	2022	16,9
2021	19,0	2021	19,0
2020	18,1	2020	18,1
2019	15,6	2019	15,6
2018	15,5	2018	15,5

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 na 31 grudnia 2022 roku wynosiły one 11.870 mln euro (poprzedni rok: 14.249 mln euro).

ANALIZA PŁYNNOŚCI

Grupa Volkswagen Bank GmbH finansowana jest w znacznej mierze poprzez rynek kapitałowy i programy papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami, a także depozyty w ramach 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 Bundesbank. 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 3,9 mld EUR, Volkswagen Bank GmbH posiada również uprzywilejowane obligacje ABS wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia Volkswagen Bank GmbH na łączną kwotę 13,5 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 196% do 316% 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 2022.

REFINANSOWANIE

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.

Wdrożenie

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

Depozyty klientów wyniosły w roku sprawozdawczym 26,2 mld EUR (w poprzednim roku: 26,5 mld EUR).

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

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

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

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 2022 r. Perspektywa ratingu jest stabilna.

Agencja ratingowa Moody's potwierdziła swoje ratingi na poziomie P-2 (krótkoterminowy) i A3 (długoterminowy) dla Volkswagen AG w czerwcu i grudniu 2022 r. Krótkoterminowe i długoterminowe ratingi Volkswagen Bank GmbH zostały ocenione w czerwcu i pozostały niezmienione na poziomach P-1 i A1. Prognozy utrzymano jako „stabilne”. Potwierdzenie ratingów i perspektyw odzwierciedla stabilną sytuację Volkswagen Bank GmbH w obliczu aktualnych kryzysów, w tym braków półprzewodników oraz konfliktu rosyjsko-ukraińskiego.

Volkswagen Bank GmbH

(sprawozdanie skrócone zgodnie z HGB)

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

WYNIKI DZIAŁALNOŚCI W 2022 ROKU

Wynik ze zwykłej działalności wyniósł 182,0 mln EUR w porównaniu do 843,6 mln EUR w roku ubiegłym. Dochody odsetkowe netto uzyskane przez Volkswagen Bank GmbH, z uwzględnieniem szczególnych zjawisk odsetkowych z tytułu ujemnego oprocentowania oraz dochodów netto z tytułu transakcji leasingowych, wyniosły 2.162,6 mln EUR (poprzedni rok: 2.047,8 mln EUR).

Podobnie jak w roku ubiegłym, dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji rynku pieniężnego, z uwzględnieniem leasingu finansowego, uzyskano przede wszystkim z transakcji finansowych z klientami końcowymi oraz z transakcji finansowania zakupu pojazdów i inwestycji kapitałowych z dilerami Grupy Volkswagen i w ujęciu rok do roku spadły one o 90,5 mln EUR do 1.473,2 mln EUR. Z tej kwoty 774,1 mln EUR (poprzedni rok: 825,8 mln EUR) można przypisać finansowaniu klientów detalicznych, a 291,7 mln EUR (w poprzednim roku: 226,3 mln EUR) finansowaniu dilerów.

Dochody netto z leasingu wyniosły 844,8 mln EUR (poprzedni rok: 732,8 mln EUR). W ramach tej kwoty, dochody z transakcji leasingowych, które wzrosły o 89,9 mln EUR lub 6,8%, pomniejszając koszty transakcji leasingowych, które spadły o 22,1 mln EUR lub 3,7%.

Dochody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 325,7 mln EUR, co oznacza spadek o 38,8 mln EUR w porównaniu do poprzedniego roku. Koszty opłat i prowizji wyniosły 383,1 mln EUR (poprzedni rok: 519,9 mln EUR). Dochody netto z opłat i prowizji były ujemne w analizowanym roku przy koszcie netto na poziomie 57,4 mln EUR (poprzedni rok: koszt netto w wysokości 155,5 mln EUR).

Pozostałe dochody operacyjne spadły o 155,4 mln EUR do 275,7 mln EUR, co wynikało głównie z odwrócenia rezerw na ryzyko sporów sądowych i zredukowanego podziału kosztów.

Wydatki ogólne i administracyjne wzrosły o 8,3 mln EUR do 801,5 mln EUR (w poprzednim roku: 793,2 mln EUR). Koszty osobowe wzrosły o 9,3 mln EUR do 212,9 mln EUR.

Wydatki wynikające z przeniesienia kosztów z podmiotów powiązanych wzrosły o 2,8 mln EUR do 306,0 mln EUR. Koszty usług świadczonych przez strony trzecie spadły o 12,5 mln EUR do 23,5 mln EUR.

Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu wyniosły 755,6 mln EUR (w poprzednim roku: 662,3 mln EUR). Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 7,4 mln euro do 77,5 mln euro.

Rezerwy na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym odnotowały wzrost netto o 512,6 mln euro (poprzedni rok: wzrost netto o 54,9 mln euro). Zysk netto w wysokości 182,0 mln EUR (poprzedni rok: 562,8 mln EUR) został przeniesiony do spółki Volkswagen AG zgodnie z istniejącą umową o kontroli i przeniesieniu wyniku finansowego.

Całkowite aktywa wzrosły o 8,5 mld EUR do 73,3 mld EUR (poprzedni rok: 81,8 mld EUR), zasadniczo w wyniku redukcji nadmiernej płynności. Wykazane w bilansie kredyty i należności klientów wzrosły o 1,7 mld EUR i na dzień sporządzenia sprawozdania wyniosły 48,2 mld EUR (poprzedni rok:

46,5 mld EUR). Kredyty na rzecz dilerów oraz należności ze strony dilerów związane z finansowaniem zakupów wzrosły o 3,5 mld euro, podczas gdy kredyty na rzecz klientów detalicznych oraz należności ze strony klientów detalicznych spadły o 1,9 mld euro.

Rezerwa pieniężna spadła o 10,3 mld EUR do 0,7 mld EUR (poprzedni rok: 11,0 mld EUR).

Portfel Volkswagen Bank GmbH obejmuje w szczególności papiery wartościowe wynikające z transakcji ABS, z czego 14,0 mld EUR (poprzedni rok: 16,6 mld EUR) stanowią papiery wartościowe z transakcji realizowanych na własny rachunek. Dla celów inwestycyjnych, portfel ten obejmował także papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) o całkowitej wartości wynoszącej 0,5 mld EUR (poprzedni rok: 0,5 mld EUR) wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia należące do spółek Volkswagen Financial Services (UK) Ltd. z siedzibą w Milton Keynes.

Po stronie pasywów w bilansie podstawowe pozycje obejmowały zobowiązania wobec klientów (z uwzględnieniem bankowości bezpośredniej) w wysokości 32,4 mld EUR (poprzedni rok: 34,5 mld EUR), pozostałe zobowiązania w wysokości 15,2 mld EUR (poprzedni rok: 18,6 mld EUR), wydane weksle i papiery dłużne w wysokości 4,1 mld euro (poprzedni rok: 5,1 mld EUR) i zobowiązania wobec banków na kwotę 11,2 mld EUR (poprzedni rok: 13,2 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	2022	2021
Dochody odsetkowe netto	1 318	1 315
Dochody netto z leasingu	845	733
Dochody z opłat i prowizji netto	-57	-155
Koszty administracyjne	802	793
Inne całkowite dochody	-609	-311
Rezerwa na ryzyko kredytowe	513	-55
Wynik ze zwykłej działalności gospodarczej	182	844
Obciążenie podatkowe	–	281
Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków	182	563
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	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa		
Rezerwa pieniężna	673	11 022
Kredyty na rzecz i należności od banków	3 104	381
Kredyty na rzecz i należności od klientów	48 233	46 549
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	18 122	21 300
Instrumenty kapitałowe i udziały w podmiotach powiązanych	174	217
Aktywa będące przedmiotem leasingu	2 489	2 121
Inne aktywa	496	243
Aktywa ogółem	73 291	81 833
Kapitał własny i zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	11 242	13 193
Zobowiązania wobec klientów	32 435	34 514
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	4 096	5 087
Rezerwy	448	525
Zobowiązania podporządkowane	30	30
Fundusz na ogólne ryzyko bankowe	26	26
Kapitał własny	9 224	9 224
Pozostałe zobowiązania	15 789	19 235
Kapitał własny i zobowiązania razem	73 291	81 833
Pozycje bilansowe		
Zobowiązania warunkowe	294	268
Inne zobowiązania	11 870	14 249

LICZBA PRACOWNIKÓW

Na koniec 2022 roku Volkswagen Bank GmbH zatrudniał w Niemczech 1.098 osób (poprzedni rok: 1.114).

W międzynarodowych oddziałach Volkswagen Bank GmbH zatrudnionych było w sumie 408 pracowników (poprzedni rok: 792).

SZANSE I ZAGROŻENIA STOJĄCE PRZED VOLKSWAGEN BANK GMBH

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

Szanse i zagrożenia

Konflikt rosyjsko-ukraiński, znaczny wzrost cen energii i kosztów życia, wysoka inflacja, rosnące stopy procentowe: Aktywne zarządzanie możliwościami i ryzykiem przez Volkswagen Bank GmbH odgrywa centralną rolę w jego komercyjnym sukcesie w wymagającym środowisku operacyjnym.

SZANSE I ZAGROŻENIA

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

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

SZANSE MAKROEKONOMICZNE

Zarząd Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że przy utrzymujących się trudnych warunkach rynkowych dostawy do klientów Grupy Volkswagen wyniosą w 2023 r. około 9,5 mln sztuk, pod warunkiem że problemy z dostawami wpływające na towary i produkty pośrednie oraz opóźnienia wpływające na logistykę zostaną złagodzone. Volkswagen Bank GmbH wspiera ten pozytywny trend, zapewniając usługi finansowe mające na celu promowanie sprzedaży.

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

STRATEGICZNE MOŻLIWOŚCI

Grupa Volkswagen Bank GmbH w dalszym ciągu realizuje strategię koncentrującą się na cyfryzacji i optymalizacji swojego portfela produktów. W coraz większym stopniu wykorzystuje możliwości wzrostu w dziedzinie kredytów konsumenckich związanych z mobilnością i finansowania pojazdów używanych. Szczególną uwagę zwraca się na ciągłe, dynamiczne usprawnianie wszystkich procesów i systemów w celu poprawy wydajności i zaspokojenia potrzeb klientów. W dalszym ciągu będą to podstawy działań podejmowanych przez Volkswagen Bank GmbH, by zaimponować klientom w nadchodzących latach innowacyjnymi, dostosowanymi do konkretnych krajów produktami finansowymi, pomagającymi tym samym dbać o długoterminową lojalność klientów.

MOŻLIWOŚCI WYNIKAJĄCE Z RYZYKA KREDYTOWEGO

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

kredytobiorców.

MOŻLIWOŚCI ZWIĄZANE Z RYZYKIEM WARTOŚCI REZYDUALNEJ

Gdy pojazdy są przedmiotem 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 ogół wszystkich zasad, procedur i czynności mających na celu zapewnienie efektywności, skuteczności i stosowności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi. System zarządzania ryzykiem wewnętrznym (IRMS) w odniesieniu do procesu rachunkowości obejmuje ryzyko nieprawidłowości w księgowości na poziomie Spółki i Grupy, a także w zewnętrznej sprawozdawczości finansowej. Poniżej opisano kluczowe elementy wyżej wspomnianych systemów w zakresie, w jakim dotyczą one procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Volkswagen Bank GmbH.

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

- > Czynności te uzupełniane są przez jednoznaczne wyznaczenie obszarów odpowiedzialności oraz różne mechanizmy monitorowania i oceny. Ogólnym celem jest zapewnienie, aby wszystkie transakcje zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu, przetworzone i ocenione, a następnie właściwie wykazane.
- > 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 Bank GmbH. Dział Kontroli Wewnętrznej regularnie bada procesy rachunkowości w Niemczech i zagranicą w ramach swoich zorientowanych na ryzyko czynności kontrolnych, a o badaniu takim informuje bezpośrednio Zarząd Volkswagen Bank GmbH.

Podsumowując, istniejący wewnętrzny system monitorowania i kontroli Grupy Volkswagen Bank GmbH ma na celu zapewnienie, że pozycja finansowa poszczególnych podmiotów Grupy i Grupy Volkswagen Bank GmbH jako całości na dzień sporządzenia sprawozdania, 31 grudnia 2022 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 oraz procesy oceny i monitorowania ryzyka. Poszczególne elementy są dostosowane do działalności poszczególnych działów. Struktura ta ma na celu zapewnienie wczesnego wykrywania wszelkich tendencji, które mogłyby stanowić ciągłe zagrożenie dla działalności gospodarczej, tak aby możliwe było podjęcie odpowiednich środków zaradczych.

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

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

W Grupie Volkswagen Bank GmbH odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem spoczywa na Zarządzie, przy czym wdrażanie operacyjne jest obowiązkiem Dyrektora ds. Ryzyka (CRO). W ramach

tej funkcji CRO regularnie informuje pozostałych Członków Zarządu i Radę Nadzorczą o ogólnej pozycji ryzyka w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

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

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

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

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

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

STRATEGIA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

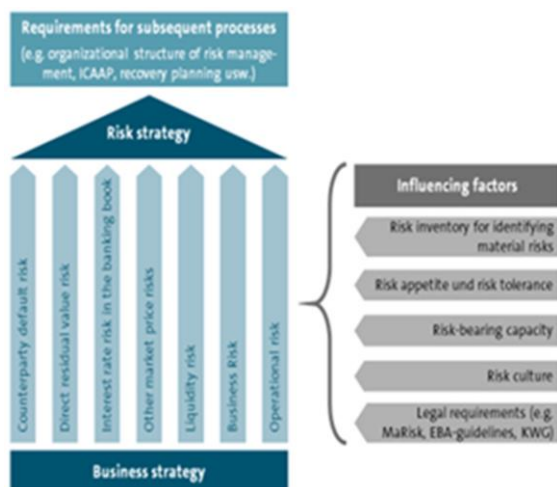
W ramach takiej ogólnej odpowiedzialności Zarząd Volkswagen Bank GmbH wprowadził strategię zgodną z MaRisk oraz wdrożył strategię w zakresie działalności i ryzyka. Strategia biznesowa ROUTE2025 określa fundamentalne poglądy Zarządu Volkswagen Bank GmbH na temat kluczowych kwestii związanych z polityką działalności. Nowa strategia biznesowa MOBILITY2030, która została stworzona podczas roku sprawozdawczego, została uwzględniona w odpowiedniej aktualizacji strategii biznesowej i strategii w zakresie ryzyka na rok 2023. 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, ICAAP, recovery planning usw.)	Wymagania dotyczące kolejnych procesów (np. struktura organizacyjna jednostki ds. zarządzania ryzykiem, ICAAP, planowanie przywrócenia działalności)
Risk strategy	Strategia ryzyka
Counterparty default risk	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta
Direct residual value risk	Bezpośrednie ryzyko związane z wartością rezydualną
Interest rate risk in the banking book	Ryzyko stóp procentowych w księdze bankowej
Other market price risks	Inne rodzaje ryzyka cen rynkowych
Liquidity risk	Ryzyko płynności
Business Risk	Ryzyko biznesowe
Operational risk	Ryzyko operacyjne
Business strategy	Strategia biznesowa
Influencing factors	Czynniki oddziałujące
Risk inventory for identifying material risks	Inwentaryzacja ryzyka w celu ustalenia istotnego ryzyka
Risk appetite und risk tolerance	Apetyt na ryzyko i tolerancja ryzyka
Risk-bearing capacity	Zdolność ponoszenia ryzyka
Risk culture	Kultura ryzyka
Legal requirements (e.g. MaRisk, EBA-guidelines, KWG)	Wymogi prawne (np. MaRisk, wytyczne 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 w takich kategoriach powstało i czy jest ono 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 2021 roku wyciągnięto wniosek, że jako istotne należy sklasyfikować następujące wymierne kategorie ryzyka: ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (ryzyko kredytowe, ryzyko akcjonariusza, ryzyko emitenta i ryzyko

kontrahenta), bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, inne rodzaje ryzyka rynkowego, ryzyko biznesowe (ryzyko zysków, ryzyko strategiczne, ryzyko dla reputacji i ryzyko modelu biznesowego), ryzyko płynności i ryzyko operacyjne. Wyżej wymienione kategorie uwzględniają także pozostałe istniejące subkategorie ryzyka.

ZDOLNOŚĆ PONOSZENIA RYZYKA, LIMITY RYZYKA I TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH

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

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

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

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

Ponadto, Grupa Volkswagen Bank GmbH stosuje system limitów wynikających z analizy zdolności ponoszenia ryzyka gospodarczego, by właściwie zarządzać kapitałem na pokrycie ryzyka zgodnie z ustalonym przez Zarząd poziomem tolerancji ryzyka.

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

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

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

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

Ogólne ryzyko gospodarcze Grupy Volkswagen Bank GmbH na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 3,1 mld EUR. Podział całkowitego ryzyka na poszczególne kategorie przedstawiono poniżej:

PODZIAŁ RYZYKA WEDŁUG KATEGORII RYZYKA

Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.



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

ZMIANY PODZIAŁU KATEGORII RYZYKA¹

	MLN EUR		UDZIAŁ W PROCENTACH	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Kategoria ryzyka				
Ryzyko kredytowe	2 049	1 546	66	65
Ryzyko akcjonariusza, emitenta i kontrahenta	326	347	11	15
Ryzyko wartości rezydualnej	43	32	1	1
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)	437	27	14	1
Pozostałe ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy)	24	13	1	1
Ryzyko płynności (ryzyko finansowania)	0	1	0	0
Ryzyko operacyjne	209	375	7	16
Ryzyko biznesowe	0	40	0	2
Ogółem	3 088	2 381	100	100

¹ Poziom ufności 99,9% jako standard.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku potencjał podejmowania ryzyka wyniósł 8,3 mld EUR i obejmował kapitał CET1 (8,7 mld EUR) plus skumulowane zyski po odliczeniu dywidendy (0,6 mld EUR) pomniejszone o ukryte obciążenia i braki rezerw na wypadek strat (ogółem 1,0 mld EUR). Na dzień 31 grudnia 2022 roku wyżej wymienione rodzaje ryzyka odpowiadały za 37% potencjału przyjmowania ryzyka. W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku maksymalne wykorzystanie potencjału podejmowania ryzyka z gospodarczego punktu widzenia wyniosło 37%. 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) są również przygotowywane co roku.

W 2022 roku obliczenia zdolności ponoszenia ryzyka potwierdziły, że dostępny potencjał podejmowania ryzyka przez cały czas odpowiednio uwzględniał wszelkie istotne ryzyko mogące mieć niekorzystny wpływ na pozycję finansową lub wyniki finansowe. Testy warunków skrajnych nie wskazały na potrzebę podjęcia działań.

KONCENTRACJA RYZYKA

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

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

- > Za dużą część kredytów odpowiada zaledwie kilku kredytobiorców/kilka umów (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.

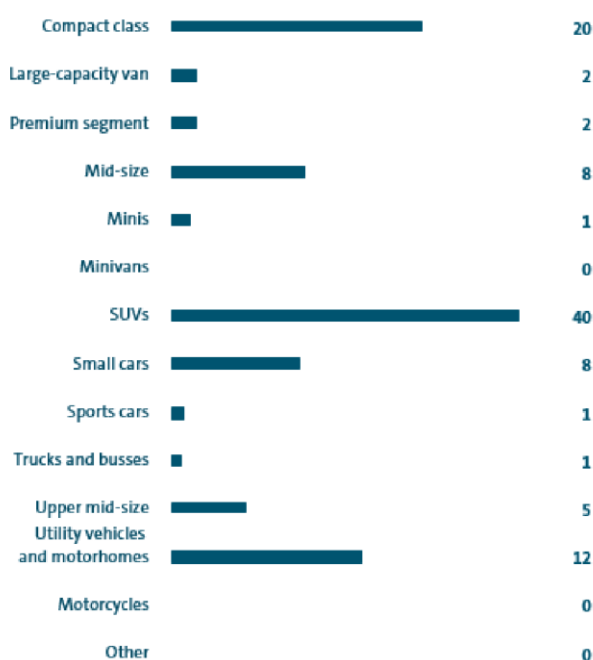
Z kolei koncentracja sektorowa w sektorze dilerów jest naturalnym elementem działalności dostawcy typu „captive” i w związku z tym jest analizowana z osobna. Ogólnie rzecz biorąc, nie stwierdzono zauważalnego wpływu w tym zakresie, nawet w okresach pogorszenia koniunktury gospodarczej, takich jak pandemia 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 2022 R.

W %



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

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

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

RYZYO 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.

RYZYO ESG

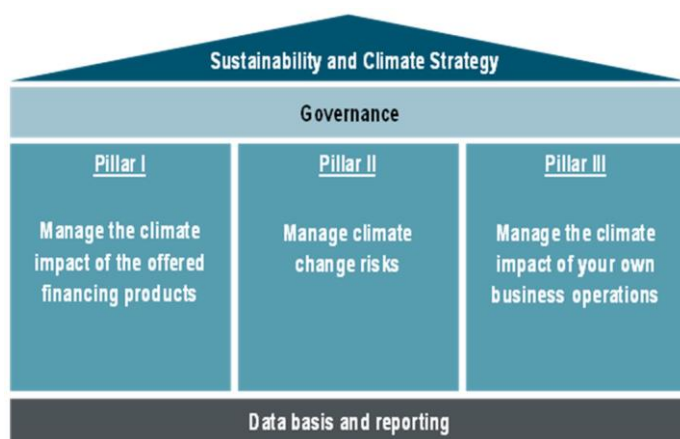
Tendencja w zakresie zrównoważonego rozwoju i zarządzania ryzykiem ESG zmienia obecnie system finansowy. Bank zamierza aktywnie uczestniczyć w tych zmianach i w jak największym stopniu wykorzystać pojawiające się możliwości.

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

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

Volkswagen Bank GmbH uwzględnia również oczekiwania organu nadzoru bankowego EBC opublikowane w przewodniku dotyczącym zagrożeń klimatycznych i środowiskowych (por. „Guide on climate-related and environmental risks, listopad 2020”).

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



Sustainability and Climate Strategy	Strategia w zakresie zrównoważonego rozwoju i klimatu
Governance	Zarządzanie
Pillar I	Filar I
Manage the climate impact of the offered financing products	Zarządzanie wpływem oferowanych produktów finansowych na klimat
Pillar II	Filar II
Manage climate change risks	Zarządzanie ryzykiem związanym ze zmianami klimatu

Pillar III	Filar III
Manage the climate impact of your own business operations	Zarządzanie wpływem własnych operacji biznesowych na klimat
Data basis and reporting	Podstawa danych i sprawozdawczość

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

Volkswagen Bank GmbH przywiązuje szczególną wagę do traktowania ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem, które mogłoby mieć negatywne skutki dla sytuacji finansowej, wyników finansowych i reputacji Banku, gdyby takie ryzyko miało się urzeczywistnić. 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 uwzględniane w analizach wpływu, co umożliwia określenie w razie potrzeby wdrożenia działań naprawczych.

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

SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA RYZYKA

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

- > Ogólne komentarze na temat pozycji ryzyka
- > Wyniki analizy zdolności ponoszenia ryzyka z perspektywy gospodarczej i normatywnej

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

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

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

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

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

PLANY NAPRAWY I PLAN RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI

W roku obrotowym 2022 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 2022 r. obejmowała również w szczególności analizę zdolności Grupy do przywrócenia działalności w czterech różnych negatywnych scenariuszach.

Plan naprawczy określa w szczególności zadania 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 2022 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. 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 podjąć niezbędne działania, by zapewnić ich przestrzeganie.

Komisja Europejska przedstawiła projekty CRR III i CRD IV w październiku 2021 r. Są one obecnie omawiane w ramach procedury legislacyjnej i mogą mieć konsekwencje dla Grupy Volkswagen Bank. Podczas gdy projekt CRR III dotyczy przede wszystkim wdrożenia Bazylei IV (którą Komitet Bazylejski nazywa również ukończeniem Bazylei Basel III), projekt CRD VI odnosi się również do kwestii ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem. Jego intencją jest to, by w przyszłości od instytucji wymagane był tworzenie planów przejściowych w celu przejścia do zrównoważonej działalności.

Volkswagen Bank GmbH jest uznawany za istotną instytucję i tym samym podlega bezpośredniemu nadzorowi ze strony 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 wejść 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 ta, że ryzyka ESG mają być w przyszłości uwzględniane w analizie modelu biznesowego. Celem jest to, by ryzyka ESG i ich konsekwencje były oceniane w tym kontekście w odniesieniu do rentowności i zrównoważonego rozwoju modeli biznesowego oraz długoterminowej odporności banku. 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 II, 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 II.

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.

Planowane jest stopniowe wdrażanie niezbędnych aspektów IT w Volkswagen Bank GmbH do dnia 30 czerwca 2024 r. zgodnie z przepisami przejściowymi EUNB.

Volkswagen Bank GmbH

Inne efekty regulacyjne dla zarządzania ryzykiem w Filarze II 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, choć wiele określonych w nim wymogów jest już znanych i zostało już spełnionych z uwagi na wymogi wspomnianych wytycznych EUNB w sprawie ICT i zarządzania ryzykiem w zakresie bezpieczeństwa oraz wytycznych EUNB w sprawie umów outsourcingu, BAIT i MaRisk. W efekcie rozporządzenie to zwiększa wiele wymogów, które są już znane, na poziomie ustawowym. Zawiera również szereg upoważnień. Nie będzie możliwe ostateczne określenie, jakie działania są nadal wymagane, dopóki nie zostaną opublikowane akty delegowane odnoszące się do tego rozporządzenia i nie zostanie przeprowadzona szczegółowa analiza luk.

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. Volkswagen Bank GmbH ustanowił specjalny projekt odnoszący się do działań określonych w tym przewodniku i regularnie raportuje do EBC ich wdrożenie. Wymogi rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453 dotyczące art. 449a CRR w sprawie ujawniania zagrożeń środowiskowych, społecznych i w zakresie ładu korporacyjnego, które zostały już opublikowane i weszły w życie, są wdrażane 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 Rozporządzenia w sprawie taksonomii oraz aktualnym powiązanym rozporządzeniu 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.

Zwiększając jeszcze bardziej znaczenie tego tematu, zweryfikowany projekt 7. poprawki MaRisk opublikowanej przez BaFin dnia 26 września 2022 r. przewiduje kompleksowe uwzględnienie ryzyk 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 na przestrzeni odpowiednio długiego okresu podczas określania i dostosowywania strategii biznesowej w przyszłości, z uwzględnieniem możliwych zmian. Wymogi zmienionego projektu 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 stanowią kolejny centralny aspekt poprawki MaRisk. Kierownictwo Volkswagen Bank GmbH ds. ryzyka uważa, że obecnie nie należy się spodziewać żadnych dodatkowych wymogów w tym obszarze i wykraczający poza te już omówione, zawarte w przewodnikach EUNB.

I na koniec, Dyrektywa o sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju weszła w życie i ma być teraz wdrażana w prawodawstwie krajowym. Tak jak podobne instytucje, Volkswagen Bank GmbH, duży podmiot zależny aktywny na rynkach kapitałowych, będzie w efekcie musiał w przyszłości ujawniać szeroko zakrojone informacje związane ze zrównoważonym rozwojem dla Grupy Volkswagen Bank i Volkswagen Bank GmbH. 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. Zgodnie z założeniami, szczegóły zostaną określone w rozporządzeniu delegowanym, oraz złożonych przez EFRAG do KE 22 listopada kompleksowych projektach tzw. Europejskich standardów raportowania zrównoważonego rozwoju. Obecnie celem jest, by Komisja Europejska, po konsultacjach z Państwami Członkowskimi, przyjęła odpowiednie rozporządzenie delegowane do czerwca 2023 roku, które następnie zostanie przekazane do zatwierdzenia przez Radę i Parlament Europejski w ramach „uproszczonej procedury”. 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

Przed wprowadzeniem jakichkolwiek zmian w strukturze operacyjnej i organizacyjnej lub w systemach

informatycznych należy przeprowadzić analizę istotności.

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

Jednostki organizacyjne, które będą zaangażowane w przyszłe przepływy pracy, są uwzględniane we wstępnych etapach wszelkich proponowanych zmian. Jednostki ds. zarządzania ryzykiem i zgodności również wydają opinie, a szczegóły proponowanych zmian są przekazywane do Działu audytu wewnętrznego, który zapewnia doradztwo w zakresie wdrażania w poszczególnych przypadkach.

PRZEGLĄD KATEGORII RYZYKA

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	

WPŁYW KONFLIKTU ROSYJSKO-UKRAIŃSKIEGO NA KATEGORIE RYZYKA

Konflikt rosyjsko-ukraiński przyczynił się do podwyższenia poziomu niepewności na rynkach finansowych w roku obrotowym 2022 i miał wpływ na sytuację banków w zakresie ryzyka. Profil ryzyka Grupy Volkswagen Bank GmbH nie wykazał jednak w okresie sprawozdawczym żadnych skutków, które można bezpośrednio przypisać konfliktowi rosyjsko-ukraińskiemu.

Grupa Volkswagen Bank GmbH nie prowadzi operacji w Ukrainie ani Rosji. Volkswagen Bank GmbH od wielu lat nie prowadził w Rosji żadnych działań oprócz wydania dwóch gwarancji bankowych dla OO Volkswagen Bank RUS, Moskwa, które są w pełni zabezpieczone depozytami gotówkowymi Volkswagen Financial Services AG i Volkswagen AG. Volkswagen Bank GmbH ma również jednoprocentową inwestycję kapitałową, rozliczaną według kosztu, w rosyjskim międzynarodowym podmiocie zależnym Volkswagen Bank RUS, Moskwa. Wartość bilansowa tej inwestycji inwestycje została obniżona do 1 euro w grudniu 2022 r., dodatkowo redukując już niskie ryzyko akcjonariusza Volkswagen Bank GmbH.

Konflikt rosyjsko-ukraiński i powiązana z tym wysoka inflacja (w tym wyższe ceny energii i koszty życia) nie miały negatywnego wpływu na jakość portfela ryzyka kredytowego ani na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej Grupy Volkswagen Bank GmbH w roku obrotowym 2022. Na tę chwilę nie jest jednak pewne, czy tak pozostanie i zależy to w dużej mierze od przebiegu konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz jego wpływu na ceny energii, koszty życia, inflację i stopy procentowe. Scenariusze wiążące się z uznaniem rezerw na ryzyko kredytowe zgodnie z wymogami MSSF 9 zostały odpowiednio dostosowane i zastosowane do przyszłościowego uznania rezerw. Spowodowało to zwiększoną rezerwę na ryzyko kredytowe od końca 2022 r.

Ukraina jest dostawcą wiązek przewodów dla Volkswagen AG, zatem konflikt rosyjsko-ukraiński pogłębiał problem braku dostaw w roku obrotowym 2022. Zmniejszona dostępność nowych pojazdów pozytywnie wpłynęła na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej i doprowadziła do znacznego wzrostu wyników z ponownego wprowadzenia do obrotu (zysków z ponownego wprowadzenia do obrotu).

Przebieg konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz jego wpływ na ryzyko kredytowe, ryzyko wartości

rezydualnej i inne kategorie ryzyka będą ściśle monitorowane w 2023 r., a kierownictwo Volkswagen Bank GmbH ds. ryzyka będzie w razie potrzeby aktywnie reagować.

WPŁYW PANDEMII COVID-19 I BRAKU DOSTAW NA KATEGORIE RYZYKA

W 2022 r. pandemia Covid-19 w dalszym ciągu stanowiła wyzwanie zarówno dla pracowników, jak i klientów Volkswagen Bank GmbH.

Istotnymi czynnikami wpływającymi na rok obrotowy 2022 były utrzymujące się braki dostaw części, w niektórych przypadkach dodatkowo pogłębiane przez wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego (dalsze informacje na temat konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz jego wpływu na sytuację w zakresie ryzyka znajduje się w rozdziale „Wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego na kategorie ryzyka”). Wpływ niedoboru części znalazł odzwierciedlenie w niższej produkcji nowych pojazdów, a zatem w mniejszej liczbie możliwości zaoferowania przez Grupę Volkswagen Bank GmbH rozwiązań finansowych. Wolumen kredytów i należności w działalności kredytowej mimo wszystko ponownie wzrósł w roku obrotowym 2022 (wzrost o 3,1 mld EUR w skali roku od grudnia 2022 r.). Głównym czynnikiem jest zwiększone wykorzystanie linii kredytowej na potrzeby finansowania dilerów (wzrost o 3,8 mld EUR w skali roku od grudnia 2022 r.). Z drugiej strony w portfelu detalicznym utrzymywały się spadki w zakresie wolumenu kredytów i należności (spadek o 1,5 mld EUR w skali roku od grudnia 2022 r.).

Jakość portfela kredytowego w 2022 r. utrzymywała się na stabilnym poziomie. Wskaźnik niewykonania zobowiązań lekko wzrósł do 3,1% od grudnia 2022 r. (poprzedni rok: 2,9%). Wartość procentowa rezerw na ryzyko kredytowe utrzymywała się na stałym poziomie 2,1% od grudnia 2022 r. (poprzedni rok: 2,1%). W oparciu o różne obliczenia scenariuszy Grupa Volkswagen Bank GmbH uwzględniła ogólne warunki ekonomiczne w rezerwie z tytułu ryzyka kredytowego ujętego na koniec 2022 r. i powinna być przygotowana na potencjalnie możliwe zmiany w 2023 r.

Braki dostaw części i wynikająca z tego mniejsza dostępność nowych pojazdów w roku obrotowym 2022 spowodowały wzrost na rynku używanych pojazdów i zysk dla Grupy Volkswagen Bank GmbH wynikający z ponownego wprowadzenia pojazdów do obrotu. Tendencja ta miała pozytywny wpływ na bezpośrednie ryzyko wartości rezydualnej.

Nie zidentyfikowaliśmy żadnego wpływu pandemii Covid-19 na inne kategorie ryzyka. W 2023 roku będziemy nadal bardzo uważnie monitorować rozwój sytuacji związanej z pandemią Covid-19 oraz jej wpływ na ryzyko kredytowe i inne kategorie ryzyka, a także odpowiednio i aktywnie reagować.

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), 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 ekspercie.

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

Nadzór nad systemem detalicznym i korporacyjnym oraz ich przegląd

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

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

Zabezpieczenia

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

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

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

Rezerwy

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

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”).

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 pozostawało zasadniczo stabilne w roku obrotowym 2022 pod wpływem utrzymującego się braku części oraz związanych z tym problemów z dostawami po stronie marek Grupy Volkswagen. Grupa Volkswagen Bank GmbH zdołała mimo wszystko zwiększyć wielkość kredytów i należności w portfelu ryzyka kredytowego w stosunku do grudnia 2021 r. (wzrost o 3,1 mld EUR w skali roku od grudnia 2022 r.).

Portfel detaliczny

Niedobór dostaw części i związany z nim spadek dostępności nowych pojazdów doprowadziły do zmniejszenia ich wielkości oraz należności w portfelu detalicznym Grupy Volkswagen Bank GmbH w 2022 r., ponieważ poziom nowych wniosków nie był wystarczający, aby zrównoważyć istniejące kredyty z terminami zapadalności przypadającymi w ciągu tego roku. Według stanu na grudzień 2022 r., wolumen kredytów i należności w portfelu detalicznym zmalał o 1,5 mld EUR rok do roku. Spadek w zakresie wolumenu kredytów i należności można w dużym stopniu przypisać trendom w niemieckim portfelu detalicznym (spadek o 1,7 mld EUR w skali roku od grudnia 2022 r.). Z drugiej strony wolumen kredytów i należności we francuskim portfelu detalicznym wzrósł o 431 mln EUR rok do roku od grudnia 2022 r., ponieważ niedobór nowych pojazdów zostały częściowo zrównoważone przez działalność związaną z pojazdami używanymi.

Ryzyko kredytowe w portfelu detalicznym Grupy Volkswagen Bank GmbH w panujących warunkach zmieniło się w umiarkowanym stopniu. W 2022 r. wskaźnik niewykonania zobowiązań odnotował wzrost z 2,3% wg stanu na grudzień 2021 r. do 2,9% wg stanu na grudzień 2022 r. Wartość procentowa rezerw na ryzyko kredytowe nieznacznie wzrosła z 1,6% wg stanu na grudzień 2021 r. do 1,9% wg stanu na grudzień 2022 r.

Portfel korporacyjny

Wolumen kredytów i należności w portfelu korporacyjnym Grupy Volkswagen Bank GmbH odnotował znaczny wzrost w roku obrotowym 2022 (spadek rok do roku o 4,6 mld EUR od grudnia 2022 r.). Można to przypisać rozszerzeniu portfela finansowania dilerów (wzrost rok do roku o 3,8 mld EUR od grudnia 2022 r.), spowodowanemu tym, że dilerzy musieli ponownie mocno wykorzystywać swoje linie kredytowe po okresie ich niewielkiego wykorzystania w poprzednim roku z powodu niedoborów części.

Ryzyko w portfelu korporacyjnym w 2022 roku było kształtowane przez spadek wskaźnika

niewykonania zobowiązań (z 4,5% wg stanu na grudzień 2021 r. do 3,5% wg stanu na grudzień 2022 r.) oraz niewielki spadek odsetka rezerw na ryzyko kredytowe (z 3,8% wg stanu na grudzień 2021 r. do 2,5% wg stanu na grudzień 2022 r.).

PRZEKRÓJ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG REGIONU¹

mln EUR



1 Dane liczbowe przed zastosowaniem efektów konsolidacji

2 Europa bez Niemiec

Data as of Dec. 31, 2022	Dane na dzień 31 grudnia 2022 r.
Data as of Dec. 31, 2021	Dane na dzień 31 grudnia 2021 r.
Germany	Niemcy
Europe ¹	Europe1

PRZEKRÓJ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG PRZEDZIAŁU PD I PORTFELA¹

mln EUR

Przedział PD	Segment detaliczny	Segment korporacyjny	Ogółem
< = 1%	14 041	8 643	22 684
	27,0%	16,6%	43,6%
> 1% < 100%	19 994	7 716	27 710
	38,5%	14,8%	53,3%
100%	1 019	584	1 602
	2,0%	1,1%	3,1%
Ogółem	35 054	16 942	51 996
	67,4%	32,6%	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. Limit wolumenu ustala się na odpowiednim poziomie w oparciu o potrzeby rynku i ocenę kredytową. Backoffice jest odpowiedzialny za wstępną klasyfikację, a następnie za regularne przeglądy. Odpowiednie wnioski o kredyt są następnie przedkładane decydentom w celu podjęcia decyzji. Dział Zarządzania Ryzykiem co kwartał analizuje ryzyko kontrahenta i emitenta w ramach obliczania zdolności do ponoszenia ryzyka. Ryzyko kontrahenta i emitenta zgłasza się Zarządowi w kwartalnym sprawozdaniu z zarządzania ryzykiem.

Ryzyko kraju

Ryzyko kraju to ryzyko związane z transakcjami międzynarodowymi, którego nie można przypisać samemu kontrahentowi, ale które ma miejsce, ponieważ kontrahent posiada siedzibę lub miejsce zamieszkania w kraju innym niż Niemcy. Grupa Volkswagen Bank GmbH musi uwzględnić ryzyko kraju w szczególności w związku z finansowaniem i inwestycjami kapitałowymi z udziałem zagranicznych przedsiębiorstw oraz w związku z działalnością kredytową. Biorąc pod uwagę koncentrację działalności gospodarczej w Grupie Volkswagen Bank GmbH, może powstać jedynie ograniczone ryzyko kraju, ponieważ Grupa zazwyczaj nie jest zaangażowana w transgraniczną działalność pożyczkową, z wyjątkiem pożyczek wewnątrzgrupowych. Działalność transgraniczna stanowi mniej niż 1% działalności kredytowej 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 Bank 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 Bank GmbH. Grupa wywiera wpływ na politykę działalności i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do inwestycji kapitałowych poprzez swoich przedstawicieli w odpowiednich organach właścicielskich lub nadzorczych. Jednak odpowiedzialność za wykorzystanie narzędzi zarządzania ryzykiem w celach operacyjnych spoczywa na samych podmiotach.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)

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

Zmiany stóp procentowych, które generują ryzyko stopy procentowej, mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki 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 (Komitet ALM) na zasadzie ad hoc. Komitet ALM omawia i inicjuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem ryzyko rynku jest uwzględniane w miesięcznym raporcie na temat ryzyka wraz z przejrzystą analizą opartą na zagrożonej wartości, 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. UMOWY zabezpieczające zawierane przez Grupę obejmują przede wszystkim swapy stopy procentowej i walutowe swapy stopy procentowej. Zabezpieczone pozycje w księdze bankowej przypisuje się do każdego indywidualnego swapu (mikrozabezpieczenia). Zabezpieczenia wartości godziwej i zabezpieczenia przepływów pieniężnych są zatem stosowane na poziomie mikro w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej. Nieefektywność zabezpieczenia w rachunkowości mikrozabezpieczeń wynika z różnic pomiędzy wyceną (wartości godziwej) do wartości rynkowej zabezpieczonych pozycji i instrumentów zabezpieczających. Pozostałe czynniki (np. w odniesieniu do ryzyka kontrahenta) mają niewielkie znaczenie, jeżeli chodzi o nieefektywność zabezpieczeń. W trakcie ustalania przyszłych stóp procentowych i cen oraz dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla pozycji zabezpieczonych i instrumentów zabezpieczających stosuje się indywidualne krzywe zwrotu, by uzyskać pomiar zgodny z rynkiem. Za monitorowanie i zgłaszanie ryzyka stopy procentowej odpowiada Dział Zarządzania Ryzykiem.

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

Trendy

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.

Inne ryzyko rynku (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 ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy uwzględniane są w kwartalnym raporcie na temat ryzyka wraz z przejrzystą analizą opartą na wartości zagrożonej, obliczeniami kompensującymi ryzyko z ustalonym przez Grupę Volkswagen Bank GmbH górnym poziomem strat.

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko niemożności wypełnienia obowiązków płatniczych w całości lub w terminie albo - w przypadku kryzysu płynności - ryzyko możliwości pozyskania finansowania wyłącznie według wyższych stawek rynkowych lub możliwości sprzedaży aktywów wyłącznie z rabatem w stosunku do cen rynkowych. Prowadzi to do rozgraniczenia pomiędzy ryzykiem braku płynności (codzienne ryzyko przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem ryzyka zamknięcia lokaty/ciągnięcia zobowiązania oraz ryzyka spóźnionej spłaty kredytów w terminie wymagalności), ryzykiem finansowania (strukturalne ryzyko płynności) oraz ryzykiem płynności rynku.

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

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 miałoby to niekorzystny wpływ na wyniki finansowe. Konsekwencją ryzyka braku płynności w najgorszym scenariuszu jest brak wypłacalności na skutek utraty płynności. Realizowany przez Grupę Volkswagen Bank GmbH proces zarządzania ryzyko płynności zapewnia, by sytuacja taka nie miała miejsca.

Identyfikacja i ocena ryzyka

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

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

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

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

Monitorowanie i kontrola ryzyka

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

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

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

Informacje na temat ryzyka

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

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

Trendy

Ryzyko płynności na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH jest stabilne. Ani zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw w wyniku pandemii Covid-19, ani konflikt rosyjsko-ukraiński nie spowodowały żadnych nieprzewidywanych 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 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 mogłoby 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.

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 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. Oczekiwaną stratę portfela ustala się poprzez dodanie poszczególnych oczekiwanych strat dla wszystkich pojazdów.

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

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

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

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

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

Monitorowanie i kontrola ryzyka

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

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

By ograniczyć ryzyko wartości rezydualnej, w oparciu o obliczone potencjalne ryzyko wartości rezydualnej uruchamiane są różne mechanizmy w ramach aktywnego podejścia do zarządzania ryzykiem. W odniesieniu do nowej działalności, rekomendacje dotyczące wartości rezydualnej muszą uwzględniać aktualne 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 2022 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 96% całkowitego bezpośredniego ryzyka wartości rezydualnej oraz około 70% 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).

Utrzymujący się niedobór części w 2022 r. doprowadził do utrzymującego się wzrostu cen używanych pojazdów, a ostatecznie do znacznego wzrostu zysków ze sprzedaży używanych pojazdów w roku sprawozdawczym 2022. Zysk z tytułu sprzedaży pojazdów używanych w Grupie Volkswagen Bank GmbH w roku zakończonym w grudniu 2022 r. wyniósł 94,5 mln EUR (poprzedni rok: 27,1 mln EUR), przy czym 92,6 mln EUR (poprzedni rok: 26,6 mln EUR) przypada na oddział we Francji.

Ryzyko działalności

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

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

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

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

Ryzyko zysków (ryzyko konkretnych zysków lub strat)

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

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

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

Identyfikacja i ocena ryzyka

Grupa Volkswagen Bank GmbH określa poziom ryzyka zysków poprzez zastosowanie opartego na parametrach modelu zysków zagrożonych (EaR) wraz z poziomem ufności określonym przy obliczaniu

zdolności ponoszenia ryzyka oraz z rocznym okresem prognozowania.

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

Monitorowanie i kontrola ryzyka

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

Wyniki kwartalnych obliczeń ryzyka zysków stanowią element obliczeń ryzyka działalności.

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

Strategiczne ryzyko

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 umożliwia Grupie systematyczne wykorzystanie potencjału zysków w swojej podstawowej działalności. W najgorszym scenariuszu materializacja strategicznego ryzyka może zagrozić kontynuacji działalności Banku w przewidywalnej przyszłości.

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

Ryzyko modelu działalności

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

RYZYO 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 nadal stanowi największą część ogólnej ekspozycji na ryzyko operacyjne w Grupie Volkswagen Bank GmbH.

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

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

Ryzyko zgodności z przepisami, ryzyko postępowania i ryzyko prawości

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

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

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

Grupa Volkswagen Bank GmbH zarządza tymi trzema kategoriami ryzyka poprzez lokalną jednostkę ds. zapewnienia zgodności z przepisami i prawości, której zadaniem jest określanie i wdrażanie rozwiązań łagodzących ryzyko w roli funkcji zarządzania.

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

Dyrektor jednostki ds. zgodności odpowiada za wdrożenie efektywnych procedur zapewniających zgodność z kluczowymi i podstawowymi zasadami i przepisami prawnymi dla instytucji oraz ustanowienie odpowiednich mechanizmów kontroli. Odbywa się to w szczególności poprzez określenie obowiązkowych wymogów dotyczących zgodności w odniesieniu do klasyfikowanych jako istotne postanowień prawnych.

Wymagania te obejmują dokumentowanie zakresu odpowiedzialności i procesów, ustanowienie mechanizmów kontrolnych w wymaganym zakresie oraz podnoszenie wśród pracowników świadomości odpowiednich zasad, tak by ich automatycznie przestrzegali, odzwierciedlając tym samym pełne funkcjonowanie kultury zgodności.

Pozostałe regularne działania obejmują także pielęgnowanie kultury zgodności i integralności. Działania te obejmują w szczególności stałe promowanie kodeksu postępowania Grupy Volkswagen, podnoszenie świadomości pracowników na podstawie ryzyka (np. ton od góry, ton od środka, szkolenie bezpośrednie, programy e-nauczania, inne działania medialne), realizację inicjatyw komunikacyjnych, w tym rozpowszechnianie wytycznych i innych mediów informacyjnych, oraz uczestnictwo w programach zgodności i integralności.

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

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

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

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

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

- > Zapobieganie praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- > Zapobieganie korupcji i innym działaniom przestępczym,
- > Ochrona danych
- > Ochrona konsumentów
- > Prawo rynkowe kapitałowe
- > Regulacje ws. nadużyć rynkowych
- > Prawo o nadzorze bankowym
- > Prawo antymonopolowe oraz
- > prawo dotyczące bezpieczeństwa informatycznego.

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

Tak, jak w przypadku jednostki ds. zgodności, centralna jednostka ds. integralności określa jedynie ramy dla Grupy. 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 roczny raport dotyczący zapewnienia 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 okazynego zakupu towarów lub usług od stron trzecich oraz od usług, które są zwyczajowo uzyskiwane od podmiotu nadzorowanego i które - ze względu na faktyczne okoliczności lub wymogi prawne - nie mogą być zwyczajowo wykonywane przez sam podmiot nabywający, albo w momencie zakupu od strony trzeciej, albo w przyszłości.

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

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

Znaczny wzrost ryzyka może wymagać zmiany usługodawcy lub, w miarę możliwości i

strategicznych potrzeb, rozwiązania umowy outsourcingu. W takiej sytuacji Bank może sam wykonywać określone czynności lub czynności takie mogą zostać w całości wyeliminowane. Podstawy prawne pochodzą głównie z KWG, MaRisk i wytycznych 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 podlegać outsourcingowi, jest dozwolona czy zakazana ze względów regulacyjnych. W przypadku outsourcingu powiązaną zawartość ryzyka określa się następnie na podstawie oceny ryzyka opartej na różnych kryteriach, której rezultatem jest klasyfikacja porozumienia jako jednego z następujących: outsourcing o średnim ryzyku, outsourcing o wysokim ryzyku lub outsourcing o krytycznym znaczeniu. W zależności od poziomu ryzyka, porozumienie takie może podlegać bardziej rygorystycznemu monitoringowi i bardziej rygorystycznej kontroli, a także szczególnym i ostrzejszym postanowieniom umownym.

Monitorowanie i kontrola ryzyka

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

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

PODSUMOWANIE

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. regulacyjne wymogi w zakresie funduszy własnych wyniosły 4,1 mld EUR. Rzeczywiste dostępne środki własne wyniosły 8,6 mld EUR, a zatem przekroczyły wymogi regulacyjne.

Prognozy dotyczące istotnych rodzajów ryzyka

Prognozowane ryzyko kredytowe

Konflikt rosyjsko-ukraiński oraz jego wpływ na inflację (zwłaszcza ceny energii i koszty życia) oraz stopy procentowe pozostają najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na podstawowe warunki ekonomiczne. Jest również jasne, że łańcuchy dostaw pozostają wrażliwe, a problem niedoborów dostaw części w przemyśle motoryzacyjnym nadal nie został do końca rozwiązany.

Sytuacja Grupy Volkswagen Bank GmbH w zakresie ryzyka będzie zatem ponownie trudna w 2023 r. będzie nadal podlegać intensywnemu monitorowaniu. Przyjęte podejście ma na celu zapewnienie możliwości proaktywnego reagowania na możliwe negatywne zmiany podstawowych warunków, aby zminimalizować wszelki wpływ na jakość portfela kredytowego.

Prognozowane ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Nie ma jeszcze oznak ustabilizowania się stóp procentowych i nie można się tego spodziewać, dopóki nie zakończy się co najmniej konflikt rosyjsko-ukraiński.

Prognozowane ryzyko płynności

Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że jego instrumenty finansowania będą nadal stale dostępne w 2023 r. pomimo oddziaływania trwającej globalnej niestabilności politycznej (w tym elementów takich jak konflikt rosyjsko-ukraiński, kryzys energetyczny, konsekwencje pandemii Covid-19, kryzys zadłużenia i spory handlowe). W bieżącym roku prawdopodobne jest, że wzrost portfela aktywów będzie przebiegał według niższej trajektorii ze względu na utrzymujące się zakłócenia w łańcuchach dostaw. W konsekwencji, oczekujemy, że ryzyko płynności również pozostanie na poziomie z poprzedniego roku.

Prognozowane ryzyko wartości rezydualnej

Oczekujemy, że wolumen umów z bezpośrednim ryzykiem rezydualnym będzie nadal wzrastał w roku podatkowym 2023 ogółem (o 28% w porównaniu z grudniem 2022 r. w oparciu o budżet na 2023 r.).

Prognozowane ryzyko operacyjne

Rok 2022 pokazał, że możemy skutecznie zarządzać potencjalnym ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby to ryzyko nie urzeczywistniło się w znaczącym stopniu.

Przewidujemy, że nasze kierownictwo odniesie taki sam sukces w 2023 roku i w związku z tym nie przewidujemy znacznego wzrostu ryzyka operacyjnego. W tym kontekście spodziewamy się utrzymania się stabilnej efektywności ochrony przed oszustwami oraz wysokiego poziomu jakości procesów, umiejętności i kwalifikacji pracowników oraz systemów informatycznych.

Niniejsze sprawozdanie roczne zawiera dalekosiężne oświadczenia dotyczące rozwoju działalności Grupy Volkswagen Bank GmbH. Oświadczenia te opierają się na założeniach dotyczących zmian w otoczeniu gospodarczym, politycznym i prawnym w poszczególnych krajach, regionach i rynkach gospodarczych, w szczególności w odniesieniu do usług finansowych i przemysłu motoryzacyjnego; założenia te zostały przyjęte na podstawie dostępnych informacji, a Volkswagen Bank GmbH uważa je obecnie za realistyczne. Podane wartości szacunkowe pociągają za sobą ryzyko, a faktyczne zmiany mogą różnić się od prognozowanych. Jeżeli istotne parametry odnoszące się do kluczowych rynków sprzedaży różnią się od założeń lub istotne zmiany wynikają z kursów wymiany, towarów lub dostaw części istotnych dla Grupy Volkswagen lub rzeczywisty wpływ pandemii Covid-19 odbiega od scenariusza założonego w niniejszym raporcie, wpływ na wyniki działalności ulegnie odpowiedniej zmianie. Ponadto, oczekiwane wyniki działalności mogą się różnić, jeżeli kluczowe wskaźniki wyników oraz ryzyka i możliwości przedstawione w niniejszym sprawozdaniu rocznym okażą się odmienne od obecnych oczekiwań lub pojawią się dodatkowe ryzyka i możliwości lub inne czynniki, które mają wpływ na rozwój działalności.

Zasoby ludzkie

Reorganizacja HR: Oparta na biznesie - zorientowana na ludzi.

PRACOWNICY

Na koniec 2022 roku Volkswagen Bank GmbH zatrudniał w Niemczech 1.098 osób (poprzedni rok: 1.114).

W międzynarodowych oddziałach Volkswagen Bank GmbH zatrudnionych było w sumie 408 pracowników (poprzedni rok: 792).

STRATEGIA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI LUDZKIMI

Jednostka HR jednostka przyjęła nową strategię HR zgodną z zasadą „Oparta na biznesie - zorientowana na ludzi” w marcu roku sprawozdawczego. W ciągu zakończonego roku 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. Pandemia Covid-19 dodatkowo wzmocniła te trendy. 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 równego 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.

Podjęto kroki w celu zapewnienia, by strategia HR została efektywnie wdrożona na poziomie międzynarodowym. Obejmują one zaangażowanie różnych międzynarodowych oddziałów i podmiotów zależnych w fazach projektu koncepcyjnego, na przykład w roku sprawozdawczym w związku z opracowaniem międzynarodowej strategii rekrutacji z propozycją wartości pracodawcy oraz odpowiednią strategią brandingu pracodawcy. Strategiczne cele HR są wdrażane na całym świecie poprzez wprowadzenie różnych standardów (grupowych), takich jak ustandaryzowany rozwój i ścieżki kariery oraz cyfrowe systemy HR (Degreed, SAP SE, itd.). Lokalna odpowiedzialność za wdrożenie środków strategicznych spoczywa na oddziałach i międzynarodowych podmiotach zależnych, które wspierają międzynarodowi Partnerzy biznesowi HR w centrali w Brunshwiku. Na dorocznej konferencji HR przedstawiono i omówiono istotne pozytywne tendencje i działania, tak aby możliwe było również dzielenie się najlepszymi praktykami między różnymi oddziałami i podmiotami zależnymi oraz wykorzystywanie ich.

Nowa strategia korporacyjna skupia działania organizacji w jeszcze większym stopniu na klientach. Wiąże się to z położeniem jeszcze większego nacisku na wymogi klienta w obszarze HR oraz na proaktywną i konstruktywną współpracę z działami. Partnerzy biznesowi HR są dostępni jako partnerzy strategiczni dla Banku oraz w celu wsparcia działów biznesowych oraz projektów we wszystkich kwestiach HR. Znaczenie czynników takich jak zespoły interdyscyplinarne, sprawność i współpraca między działami w sferze HR wzrosło do takiego stopnia, że stały się one teraz kluczowymi elementami współczesnego środowiska pracy HR.

W roku sprawozdawczym pandemia koronawirusa po raz kolejny wywarła ogromny wpływ na świat pracy zawodowej, zmuszając jednostki HR do zajęcia się powiązаныmi z tym wymogami w zakresie nowych i odmiennych form współpracy i zarządzania. Podczas gdy, ze względu na pandemię, większość pracowników nadal pracowała z domu w pierwszej połowie roku, ponad połowa z nich wróciła do biura w drugim półroczu. Seminaria i obowiązkowe sesje szkoleniowe nadal były oferowane zarówno online, jak i osobiście, a wiele wydarzeń realizowano w formie hybrydowej lub jako blended learning. Dla pracowników zatrudnionych w biurach Banku najlepszą możliwą ochronę nadal zapewniają wdrożone praktyki higieniczne.

Sposoby pracy, wraz z pragnieniami, oczekiwaniami i potrzebami zarówno pracowników, jak i pracodawców, zmieniają się w odpowiedzi na szybką transformację otoczenia pracy w ujęciu ogólnym. Transformacja ta jest zarówno strukturalna, jak i kulturalna i aby zapewnić jej skuteczne przeprowadzenie, Volkswagen Bank GmbH nadal realizuje inicjatywę New Work w celu ułatwienia wprowadzania niezbędnych zmian w świecie pracy w obszarach takich jak narzędzia, technologia, koncepcje przestrzeni, kultura, zarządzanie, zasady i wsparcie zmian. Oprócz umów spółki FS Way i Internal Labor Market, jednym z głównych elementów jest umowa spółki FlexWork, która została zmodernizowana w 2021 r. w celu uwzględnienia elastycznej pracy z dowolnego miejsca w Niemczech. Na żądanie pracownicy mogą wykonywać część swojej pracy na zmianę w miejscu innym niż lokalizacja firmy. Ogólnie rzecz biorąc, pracownicy korzystają ze standardowego sprzętu dostarczonego przez Bank, ale w razie potrzeby mogą zostać zaopatrzeni w dodatkowy sprzęt. Te umowy zapewniają solidny fundament i pomagają zarówno chronić, jak i zwiększać atrakcyjność firmy jako pracodawcy.

Program transformacji HR uruchomiony w 2018 roku określa ramy, w których wszyscy pracownicy – niezależnie od stopnia wpływu na nich – mogą wnieść indywidualny wkład w sukces transformacji. Oprócz umieszczania pracowników w nowych miejscach pracy, program ustanawia również podstawowe warunki, zajmuje się kluczowymi kwestiami, określa procesy oraz wymagane kwalifikacje. Pamiętając o stale rosnącym znaczeniu wiedzy i doświadczenia w obszarze cyfryzacji, jednostka HR od 2020 roku co rok oferowała 20 sponsorowanych kursów online i innych szkoleń online związanych z obszarami zarządzania danymi, cyfryzacją oraz cyberbezpieczeństwem. Biuro ds. transformacji założone w związku z projektem wspiera proces zmian na wewnętrznym rynku pracy. Scentralizowane zarządzanie w Braunschweig zapewnia obsadzenie wolnych stanowisk przede wszystkim przez wewnętrznych kandydatów, których wcześniejsze stanowiska zostały zlikwidowane. Ma to na celu zapewnienie przejrzystej procedury w całej strukturze. Biuro ds. transformacji organizuje wydarzenia informacyjne w różnych działach oraz utrzymuje stały kontakt z pracownikami i przełożonymi. Jest też źródłem szczegółowych porad i wsparcia w odniesieniu do wszystkich kwestii związanych z wewnętrznym rynkiem pracy oraz zapewnia wsparcie zaangażowanych pracowników w formie szkoleń dopracowanych do ich indywidualnych potrzeb. Wewnętrzny rynek pracy stał się atrakcyjną opcją. Obiekty międzynarodowe mają podobne podejście.

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.

Przywództwo jest ważnym tematem w Volkswagen Bank GmbH i w okresach transformacji jest ważniejsze niż kiedykolwiek. Dlatego też celem rozwoju zawodowego kierownictwa jest zapewnienie możliwie najlepszego poziomu wsparcia zarówno młodym, jak i doświadczonym menedżerom na ich ścieżce kariery oraz w codziennej pracy. Poza obowiązkowym, modułowym programem „Erfolgreich

durchstarten” (ostry start) dla nowych i nowo mianowanych menadżerów, wprowadzono zaawansowane moduły mające na celu poprawę know-how w zakresie zarządzania wśród doświadczonych przełożonych, a także możliwość dostępu do indywidualnego coachingu. Treści w zakresie rozwoju umiejętności opierają się między innymi na najnowszych trendach przywódczych i są oferowane stosownie do potrzeb. Oddziały i zagraniczne podmioty zależne także przywiązują dużą wagę do stałej poprawy umiejętności zarządczych zgodnie z obowiązującymi wymogami.

Bank ocenia zakres, w jakim osiągnął cel bycia postrzeganym jako uznany pracodawca, poprzez uczestnictwo w zewnętrznych konkursach dla pracodawców. W 2021 r. spółka Volkswagen Financial Services zajęła pierwsze miejsce w odpowiedniej kategorii według rozmiaru przedsiębiorstwa zarówno jako „Najlepszy pracodawca w Dolnej Saksonii i Bremie 2021” oraz „Najlepszy pracodawca w Niemczech 2021”. Dla porównania, w Europie Spółka znalazła się na 20 miejscu wśród 25 czołowych europejskich pracodawców. Wyniki te opierały się na rankingach w każdym kraju, na przykład 18 miejscu w Wielkiej Brytanii i 30 miejscu w Hiszpanii. Bank planuje ponowny udział w konkursie dla najlepszego pracodawcy w 2023 r., po tym jak brał już udział w odpowiednim badaniu pracowników w 2022 r.

WDROŻENIE STRATEGII KORPORACYJNEJ

Opierając się na strategii ROUTE2025, nowa strategia korporacyjna MOBILITY2030 wzmacnia cel wykorzystywania platformy mobilnej w taki sposób, by odgrywała ona centralną rolę w Grupie Volkswagen jako „Klucz do mobilności”, czyli 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.

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.

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.

Wymiar strategiczny „wydajności” obejmuje elementy związane z pracownikami i menadżerami, a jednocześnie skupia się na zyskowności oraz procesach i systemach. Odpowiada na potrzebę przedsiębiorczego działania przez pracowników i pomagania Bankowi w maksymalizacji jego wyników poprzez maksymalizację własnych wyników. Volkswagen Bank GmbH umożliwia pracownikom ciągłe rozwijanie umiejętności, aby mogli dysponować elastycznością umożliwiającą radzenie sobie w stale zmieniającym się środowisku pracy. 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.

Obejmujący całą grupę program etyki i zgodności Together4Integrity (T4I) w 2022 roku rozpoczął czwarty rok działania w Volkswagen Bank GmbH. W jego ramach wdrażane są różne środki w obszarach obejmujących zgodność, uczciwość, kulturę i zgodność HR w odniesieniu do procesów, struktur i zachowania. W 2022 roku program skupiał się na weryfikacji wprowadzenia i efektywności środków. Indywidualne spółki muszą przeprowadzić samoocenę w celu zweryfikowania, czy środki zostały stale wprowadzone.

Celem inicjatyw T4I, które mają być wdrożone przez jednostkę HR, jest promowanie kwestii uczciwości i zgodności z przepisami w ramach kluczowych procesów dotyczących zasobów ludzkich

(rekrutacji, rozwoju zawodowego, wynagradzania, procesów dyscyplinarnych i zatrzymywania pracowników), nadając im tym samym większego znaczenia. W 2022 roku szczególnie skupiano się na wprowadzeniu inicjatyw w oddziałach Volkswagen Bank GmbH.

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 2022 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.

PLANOWANIE I ROZWÓJ ZASOBÓW LUDZKICH

W 2022 roku karierę zawodową w spółce Volkswagen Financial Services AG z siedzibą w Braunschweig rozpoczęło 44 nowych stażystów/studentów dualnego systemu kształcenia zawodowego, koncentrując się na specjalistycznych profesjonalnych kwalifikacjach informatycznych w zakresie rozwoju aplikacji oraz profesjonalnych kwalifikacjach bankowych. W ramach umowy o współpracy w zakresie szkoleń zawartej pomiędzy spółką Volkswagen Financial Services AG, a Volkswagen Bank GmbH stażyści, studenci dualnego systemu kształcenia zawodowego i studenci informatyki będą mieli możliwość uzyskać kwalifikacje zawodowe w działach Banku.

We współpracy z Welfen Akademie e. V. spółka Volkswagen Financial Services AG oferuje stopień licencjata Business Administration z zakresu marketingu i sprzedaży cyfrowej oraz zarządzania usługami finansowymi. Stopień licencjata w dziedzinie Zarządzania w obszarze leasingu zapewnia Ostfalia University of Applied Sciences w Wolfenbüttel. Oferowane jest także połączenie szkolenia zawodowego i studiów oferujących stopień licencjata z Informatyki Biznesowej oraz Bezpieczeństwa IT we współpracy z Uniwersytetem Nauk Stosowanych Leibniza z Hanoweru. W 2022 roku stażystów ponownie rekrutowano głównie w ramach szkolenia z zakresu specjalistycznych profesjonalnych kwalifikacji informatycznych związanych z rozwojem aplikacji, a studentów dualnego systemu kształcenia zawodowego jako specjalistów z zakresu informatyki biznesowej, by zaprojektować przyszłościowe szkolenie zawodowe i uwzględnić w nim temat cyfryzacji. Studia z zakresu informatyki oferuje również Politechnika w Braunschweig. Oferta szkoleniowa została rozszerzona tak, aby obejmowała szkolenia w zakresie projektowania mediów.

Kamieniem węgielnym sukcesu Volkswagen Bank GmbH jako przedsiębiorstwa są wykwalifikowani i zaangażowani pracownicy. By poradzić sobie z przyszłymi wyzwaniami, Volkswagen Financial Services AG rekrutuje specjalistów i ekspertów, którzy uzupełnią i istniejący personel. Ważne jest, aby Bank stale analizował własną działalność, konkurentów i grupy docelowe, zwłaszcza w świetle niedoboru specjalistów w sektorze IT oraz cyfryzacji.

Wszystkie kwestie rozwoju zawodowego i kwalifikacji HR zostały przypisane do jednej z trzech jednostek w modelu partnera biznesowego (albo rozwój, kultura i zmiana, albo zarządzanie umiejętnościami i kwalifikacjami). Celem jest zapewnienie, aby wszystkie działania były ukierunkowane na działalność Volkswagen Bank AG, ze strategicznym naciskiem na rozwój zawodowy i kwalifikacje

jako główne elementy podstawowej działalności HR. Volkswagen Bank GmbH oferuje szeroki zakres możliwości rozwoju dla swoich pracowników. Ścieżki rozwoju specjalistów na stanowiska kierownicze, na przykład poprzez pracę w ramach projektu lub elastyczne środowisko, zyskują na znaczeniu obok tradycyjnych ścieżek hierarchicznych.

Zakres opcji kwalifikacji koncentruje się głównie na kwestiach związanych z przygotowaniem na zmiany w ramach transformacji gospodarczej i kulturalnej. Kluczowe dziedziny obejmują: umiejętności i zawody przyszłości, a także wiedzę społeczną i metodologiczną, na przykład w elastycznym środowisku pracy.

Znaczenie wiedzy i doświadczenia w zakresie cyfryzacji stale rośnie - nawet w Volkswagen Bank GmbH. Bank jest zainteresowany zapewnieniem, że jego pracownicy otrzymają możliwości rozwoju zawodowego w obszarach wzrostu, tak aby mogli dostosować się do zmieniających się wymogów w miejscu pracy. Dział HR i program cyfrowy razem opracowały wspólną ofertę skierowaną do wszystkich pracowników, którzy chcą rozwijać swoje umiejętności w obszarze cyfryzacji. W 2020 r. zaoferowano programy studiów i kursy cyfryzacji, trwające kilka miesięcy i obejmujące miejsca dla zainteresowanych pracowników. Ta możliwość rozwoju jest realizowana w całości online, a zatem może zostać wykorzystana w dowolnym momencie lub miejscu, dogodnie dla danego pracownika. Programy uniwersyteckie oferują długoterminowy, intensywny rozwój umiejętności. Dodatkowo, kursy internetowe wspierają średniookresowy rozwój umiejętności w celu poprawy umiejętności wymaganych w Banku w świecie cyfrowym. Różne formaty rozwoju umiejętności o różnym stopniu intensywności uwzględniają różnych pracowników, ich różne potrzeby i sposoby ich wdrażania w firmie. Te działania na rzecz rozwoju zawodowego wspierają transformację przedsiębiorstwa w taki sposób, aby było ono nadal w stanie konkurować na rynku w przyszłości.

Kompletny zakres opcji szkoleniowych Volkswagen Bank GmbH jest udostępniany za pośrednictwem nowej platformy szkoleniowej wspieranej przez sztuczną inteligencję. Platforma wspiera cały proces szkoleniowy dla pracowników, od poszukiwania odpowiednich możliwości uczenia się dostosowanych do umiejętności pracownika - z uwzględnieniem rekomendacji generowanych automatycznie przez algorytm - po rejestrację, uczestnictwo, a następnie cyfrowe dostarczanie materiałów, takich jak materiały fotograficzne, pomoce i świadectwa uczestnictwa. Pracownicy mają również niezależny dostęp w dowolnym miejscu i czasie do cyfrowego programu szkoleniowego zawierającego ponad 20000 pozycji treści szkoleniowych. Nowa platforma szkoleniowa ma zostać wdrożona w europejskich lokalizacjach w latach 2023-2024. Celem tych działań jest tworzenie synergii szkoleniowych, umożliwienie wspólnego uczenia się w ramach społeczności i ułatwianie dzielenia się wiedzą z wykorzystaniem planów szkoleniowych w celu wydajnego i efektywnego wsparcia transformacji cyfrowej we wszystkich lokalizacjach.

DEKLARACJA DOT. ŁADU KORPORACYJNEGO WZROST LICZBY KOBIET

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kobiety stanowiły 56,6% 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.

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

PROPORCJA KOBIET - WARTOŚCI DOCELOWE I FAKTYCZNE W NIEMCZACH

	Cel na 2025 r.	Cel na 2022 r.	Faktycznie w 2022 r.
Drugi szczebel zarządzania	26,1	24,4	19,0
Pierwszy szczebel zarządzania	10,3	8,6	8,7
Zarząd	20,0	–	0,0
Rada Nadzorcza	30,0	–	50,0

Zainicjowana w 2021 r. w Niemczech nowa seria wydarzeń o nazwie „Let’s talk” (Porozmawiajmy) w celu zebrania wśród pracowników konkretnych pomysłów w celu wspierania rozwoju kobiet była kontynuowana również w 2022 r. Pomysły te są wykorzystywane do rozwijania wszelkich niezbędnych nowych działań, które mogłyby zwiększyć udział kobiet na stanowiskach kierowniczych.

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.

Program różnorodności wins@Volkswagen, który obowiązuje wszystkich menadżerów w całej Grupie, ma dodatkowy wkład w promowanie koncepcji różnorodności. Celem programu jest podniesienie świadomości nt. różnorodności oraz równych szans, zapewnienie uznania i przyjęcia dodatkowej wartości różnorodności oraz rozwój zrozumienia przeszkód, jakie należy pokonać na drodze do różnorodności w Banku. W ramach programu odbywają się warsztaty w celu podniesienia świadomości wszystkich menedżerów w zakresie różnorodności i równych szans. Program został uruchomiony w Niemczech w 2019 roku, a od 2021 r. jest realizowany również w lokalizacjach międzynarodowych.

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, podobnie jak nowy format cyfrowego wydarzenia Shared Culture, wprowadzony w 2022 roku w celu wspierania dyskusji pomiędzy pracownikami z różnych kultur i dzielenia się doświadczeniami międzykulturowymi.

RÓWNOWAGA POMIĘDZY PRACĄ A ŻYCIEM PRYWATNYM

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

W 2022 r. w Niemczech rozpoczęła się współpraca z voio, spółką zapewniającą platformę pomagającą w optymalizacji równowagi między pracą a życiem prywatnym. Platforma voio zapewnia pracownikom dostęp do usług takich jak wirtualna opieka nad dzieckiem, dodatkowe korepetycje dla

dzieci w wieku szkolnym, kursy dotyczące zdrowia i wellness oraz coaching w różnych sytuacjach życiowych.

Spodziewane zmiany

Spodziewamy się, że w 2023 r. światowa gospodarka będzie dalej rosła, ale w nieco mniejszym tempie. Globalne zapotrzebowanie na samochody osobowe będzie prawdopodobnie różne w poszczególnych regionach i zauważalnie 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.

Nasze założenia opierają się na aktualnych szacunkach instytucji zewnętrznych. Wśród nich są 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 2023 r., choć w nieco mniejszym tempie. Utrzymująca się w wielu regionach wysoka inflacja oraz wynikające z tego restrykcyjne środki w zakresie polityki pieniężnej podejmowane przez banki centralne będą prawdopodobnie ograniczać wydatki konsumenckie. W dalszym ciągu uważamy, że ryzyko wynikać będzie z tendencji protekcyjnych, zawirowań na rynkach finansowych oraz deficytów strukturalnych w poszczególnych krajach. Ponadto, utrzymujące się napięcia geopolityczne i konflikty negatywnie wpłyną na perspektywy wzrostu, a konflikt rosyjsko-ukraiński będzie nadal wywoływać ryzyka. Nie można wykluczyć, że ryzyka mogą się również pojawiać, jeśli wystąpią nowe warianty wirusa SARS-CoV-2, zwłaszcza w przypadku regionalnych wybuchów zachorowań i związanych z tym środków. Zakładamy, że dynamika w zaawansowanych gospodarkach i na wschodzących rynkach będzie zasadniczo pozytywna, nawet w przypadku wzrostu PKB poniżej średniej.

Spodziewamy się również, że światowa gospodarka odbuduje się w 2024 r. i będzie się nadal stabilnie rozwijać do 2027 r.

Europa

W Europie Zachodniej oczekujemy porównywalnie niskiego wzrostu gospodarczego w 2023 r. Relatywnie wysoki ogólny poziom inflacji, który powinien zacząć zmniejszać się w ciągu roku, stanowi poważne zagrożenie zarówno dla konsumentów, jak i firm.

W 2023 roku przewidujemy również porównywalnie niskie wskaźniki wzrostu w Europie Środkowej, w połączeniu z ciągłym wzrostem cen; jednakże wyniki gospodarcze w Europie Wschodniej zgodnie z przewidywaniami nie wrócą do normy po spadku odnotowanym w okresie sprawozdawczym w wyniku konfliktu rosyjsko-ukraińskiego.

Niemcy

Spodziewamy się, że w 2023 roku PKB w Niemczech wzrośnie tylko nieznacznie, a inflacja pozostanie na

średnio wysokim poziomie na przestrzeni roku. Sytuacja na rynku pracy prawdopodobnie ulegnie pewnemu pogorszeniu w 2023 r.

TRENDY NA RYNKACH USŁUG FINANSOWYCH

Przewidujemy, że usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego okażą się bardzo istotnym czynnikiem wpływającym na globalną sprzedaż pojazdów w 2023 r. Utrzymujące się niedobory półproduktów i towarów mogą wywoływać niepewność, potęgowaną przez skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. 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, które już korzystają z rozwiniętych rynków usług finansowych dla sektora motoryzacyjnego w dalszym ciągu dominować będzie trend zapewniania mobilności przy możliwie najniższych kosztach całkowitych. W tym względzie coraz ważniejsze stawać będą się zintegrowane kompleksowe rozwiązania obejmujące takie moduły usług związanych z mobilnością, jak ubezpieczenia, oraz innowacyjne pakiety usług. Ponadto spodziewamy się wzrostu zapotrzebowania na nowe formy mobilności, takie jak usługi wynajmu i subskrypcje (*Auto-Abo*), oraz na zintegrowane usługi mobilności, takie jak parkowanie, tankowanie i ładowanie, oraz że zainicjowane w ramach europejskiej działalności w zakresie usług finansowania dla klientów indywidualnych przejście z finansowania na umowy leasingu będzie kontynuowane. 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 2024-2027.

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. Utrzymujące się niedobory półproduktów i towarów mogą wywoływać niepewność. Może ona być potęgowana przez skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego i w szczególności prowadzić do wzrostu cen i spadku dostępności energii.

Spodziewamy się, że trendy na rynkach samochodów osobowych w poszczególnych regionach będą miały w 2023 r. charakter mieszany. Ogólnie oczekuje się, że wielkość sprzedaży nowych pojazdów będzie wyraźnie wyższa niż w poprzednim roku. W okresie od 2024 roku do 2027 roku prognozujemy rosnące zapotrzebowanie na samochody osobowe na całym świecie.

Trendy na rynkach lekkich samochodów dostawczych w poszczególnych regionach również będą miały charakter mieszany, przy czym całościowo przewidujemy zauważalny wzrost sprzedaży w 2023 roku. Oczekujemy, że w latach 2024-2027 popyt na lekkie samochody dostawcze wzrośnie na całym świecie.

Europa

W 2023 roku spodziewamy się, że ilość rejestracji nowych samochodów osobowych w Europie Zachodniej będzie znacznie wyższa niż w tym okresie sprawozdawczym. Ograniczona dostępność pojazdów wyniku niedoboru półproduktów i towarów może w dalszym ciągu wpływać na liczbę rejestracji nowych pojazdów. Przewidujemy również znaczny wzrost w 2023 r. na ważnych indywidualnych rynkach we Francji, Wielkiej Brytanii, Włoszech i Hiszpanii.

W przypadku lekkich samochodów dostawczych oczekujemy znacznego wzrostu liczby nowych rejestracji w Europie Zachodniej w 2023 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. Przewidujemy znaczny wzrost we Francji, Hiszpanii i Wielkiej Brytanii oraz zauważalny wzrost we Włoszech.

W Europie Środkowej i Wschodniej sprzedaż samochodów osobowych w 2023 roku powinna znacznie przekroczyć wartości odnotowane w poprzednim roku - z zastrzeżeniem możliwego wpływu dalszego rozwoju konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. Na głównych rynkach regionu oczekuje się znacznego do silnego wzrostu liczby nowych rejestracji.

W Europie Środkowej i Wschodniej liczba rejestracji lekkich samochodów dostawczych w 2023 roku powinna być zauważalnie niższa niż w poprzednim roku - z zastrzeżeniem możliwego wpływu dalszego rozwoju konfliktu rosyjsko-ukraińskiego.

Niemcy

Na niemieckim rynku samochodów osobowych oczekujemy, że liczba nowych rejestracji w 2023 r. zauważalnie przekroczy wartość z poprzedniego roku.

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

TRENDY DOTYCZĄCE STÓP PROCENTOWYCH

Trendy dotyczące stóp procentowych są zasadniczo uwzględnione w wycenie. Spodziewamy się że wzrosty stóp procentowych zakończą się albo przynajmniej znacznie osłabną w ciągu roku 2023.

PODSUMOWANIE OCZEKIWANYCH ZMIAN

Grupa Volkswagen Bank GmbH przewiduje, że poziom działalności w aktualnym roku obrotowym będzie nieco wyższy niż w 2022 roku. Więcej informacji na temat tendencji dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka płynności oraz ryzyka wartości rezydualnej przedstawiono w punkcie poświęconym szansom i możliwościom.

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

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

Pakiety produktów, które Bank skutecznie uruchomił w ciągu kilku ostatnich lat, zostaną dostosowane do potrzeb klientów.

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

PERSPEKTYWY NA PRZYSZŁY ROK

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

Przewidujemy, że w 2023 roku wskaźnik penetracji zauważalnie wzrośnie rok do roku wraz z silnym wzrostem dostaw. Zgodnie z prognozami nowe umowy znacznie przekroczą poziom z poprzedniego roku, co spowoduje, że portfel umów pozostanie stabilny na poziomie z bieżącego roku. Przewiduje się, że wolumen działalności będzie na poziomie nieco wyższym niż w 2022 r.; oczekujemy również, że wolumen depozytów będzie znacznie wyższy od poziomu sprzed roku. Oczekujemy, że wynik operacyjny i zwrot z kapitału własnego za rok obrotowy 2023 będą znacznie niższe od poziomu z poprzedniego roku. Natomiast wskaźnik kosztów do dochodów powinien być w 2023 roku zauważalnie wyższy niż w roku poprzednim.

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

PROGNOZOWANE ZMIANY KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW W ROKU OBROTOWYM 2023 W PORÓWNANIU DO DANYCH ZA POPRZEDNI ROK

	Faktycznie w 2021 r.	Faktycznie w 2022 r.	Prognoza na 2023 r.
Niefinansowe wskaźniki efektywności			
Penetracja (procent)	17,9	16,2	Zauważalnie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.
UMOWY bieżące (tysiące)	3 431	3 213	Na poziomie z 2022 r.
Nowe UMOWY (tysiące) ¹	1 046	1 033	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.
Finansowe wskaźniki efektywności			
Wolumen transakcji (mln EUR)	45 585	47 475	Nieznacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.
Wielkość depozytów (mln euro) ²	26 489	26 226	Znacznie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.
Wynik z działalności operacyjnej (mln euro) ³	1 137	761	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2022 r.
Zwrot z kapitału (procent)	10,5	6,9	Znacznie poniżej poziomu uzyskanego w 2022 r.
Wskaźnik koszty/dochody (procent)	40,1	51,1	Zauważalnie powyżej poziomu uzyskanego w 2022 r.

Braunschweig, 17 lutego 2023 r.
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr Volker Stadler

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat	76
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	77
Bilans	79
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	81
Rachunek przepływów pieniężnych	82
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	83
Informacje ogólne	83
Podstawa prezentacji	83
Skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego	84
Skutki nowych i zmienionych MSSF	84
Nowe i zmienione MSSF, niezastosowane	85
Zasady rachunkowości	86
Pozycje rachunku zysków i strat	112
Pozycje bilansowe	119
Instrumenty finansowe	143
Sprawozdawczość według segmentów	175
Pozostałe informacje	179
Udziały	194

DALSZE INFORMACJE

Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności	197
Sprawozdawczość Volkswagen Bank GmbH według krajów	198
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta	200
Sprawozdanie Rady Nadzorczej	211

Rachunek zysków i strat

Grupy Volkswagen Bank GmbH

mln euro	Nota	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021	Zmiana w %
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	19	1 358	1 377	-1,4
Dochody z transakcji leasingowych		1 149	1 152	-0,2
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych		-838	-883	-5,1
Dochody netto z transakcji leasingowych	21, 66	311	269	15,6
Koszty odsetkowe	20	-216	-134	61,7
Dochody z umów serwisowych		79	60	31,0
Koszty z tytułu umów serwisowych		-86	-57	49,3
Dochody netto z umów serwisowych	22	-7	3	X
Rezerwa na ryzyko kredytowe	8, 23	-133	178	X
Dochody z opłat i prowizji		150	160	-6,4
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-46	-44	4,3
Dochody z opłat i prowizji netto	24	104	116	-10,4
Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń	8, 25	-16	-30	-47,5
Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej	26	12	7	59,0
Koszty ogólnego zarządu	27	-785	-808	-2,9
Pozostałe przychody operacyjne netto		169	242	-30,1
Pozostałe koszty operacyjne		-36	-84	-56,5
Pozostałe przychody operacyjne netto	28	132	158	-16,1
Wynik z działalności operacyjnej		761	1 137	-33,1
Udział zysków i strat wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		14	30	-53,8
Zyski/strata netto z tytułu innych aktywów finansowych	29	-60	-26	X
Pozostałe zyski lub straty finansowe	30	37	-34	X
Zysk brutto		752	1 107	-32,1
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6, 31	-290	-328	-11,6
Zysk netto		462	779	-40,7
Zysk netto przypadający Volkswagen AG		462	779	-40,7

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Grupy Volkswagen Bank GmbH

mln euro	Nota	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zysk netto		462	779
Aktualizacja wyceny planu emerytalnego uznawana w innych całkowitych dochodach	49		
Aktualizacja wyceny planu emerytalnego uznawana w innych całkowitych dochodach, przed opodatkowaniem		66	28
Podatki odroczone związane z aktualizacją wyceny planu emerytalnego uznawaną w innych całkowitych dochodach	6, 31	-20	-8
Aktualizacja wyceny planu emerytalnego uznawana w innych całkowitych dochodach, po opodatkowaniu		46	19
Wycena instrumentów kapitałowych według wartości godziwej, które nie zostaną przekwalifikowane do zysków lub strat, po opodatkowaniu		0	1
Udział innych całkowitych dochodów z tytułu inwestycji wycenianych według praw własności, które nie zostaną przekwalifikowane do zysków lub strat, po opodatkowaniu		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysków lub strat		47	20
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	4		
Zyski/straty z przeliczeń walutowych uznawane w innych całkowitych dochodach		-12	13
Przeniesione do zysków lub strat		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych, przed opodatkowaniem		-12	13
Podatki odroczone związane z różnicami kursowymi z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych, po opodatkowaniu		-12	13
Transakcje hedgingowe		-	-
Zmiany wartości godziwej uznane w innych całkowitych dochodach (ICD I)		22	2
Przeniesione do zysków lub strat (ICD I)		-32	-2
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD I), przed opodatkowaniem		-10	-1
Podatki odroczone związane z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych (ICD I)	6, 31	3	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD I), po opodatkowaniu		-7	0
Zmiany wartości godziwej uznane w innych całkowitych dochodach (ICD II)		-	-
Przeniesione do zysków lub strat (ICD II)		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD II), przed opodatkowaniem		-	-
Podatki odroczone związane z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych (ICD II)		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (ICD II), po opodatkowaniu		-	-
Wycena według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat		-	-
Zmiany wartości godziwej uznane w innych całkowitych dochodach		-370	-56
Przeniesione do zysków lub strat		-	0
Wycena według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat, przed opodatkowaniem	8	-370	-56
Podatki odroczone związane z wyceną według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat	6, 31	111	17
Wycena według wartości godziwej instrumentów dłużnych, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat, pomniejszone o podatek		-259	-39
Udział innych całkowitych dochodów z tytułu inwestycji wycenianych według praw własności, które można przekwalifikować do zysków lub strat, po opodatkowaniu		-	-
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat		-278	-26
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		-325	-15
Odroczone podatki związane z innymi całkowitymi dochodami		94	9

Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu		-231	-7
Całkowite dochody ogółem		231	772
Całkowite dochody ogółem przypadające na udziałowców mniejszościowych		–	–
Całkowite dochody ogółem, przypadające Volkswagen AG		231	772

Bilans

Grupy Volkswagen Bank GmbH

mln euro	Nota	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana w %
Aktywa				
Rezerwa pieniężna	7, 33	3 543	11 022	-67,9
Kredyty na rzecz i należności od banków	8, 34	233	340	-31,5
Kredyty na rzecz i należności od klientów z tytułu:				
Kredyty detaliczne		28 864	31 073	-7,1
Kredyty dla dilerów		12 523	9 026	38,7
Leasing		3 054	2 928	4,3
Inne kredyty i należności		3 744	3 047	22,9
Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów ogółem	8, 35	48 186	46 074	4,6
Pochodne instrumenty finansowe	8, 36	51	10	X
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8, 37	4 131	4 704	-12,2
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności	38	245	284	-13,7
Inne aktywa finansowe	9, 38	3	5	-40,5
Wartości niematerialne i prawne	10, 39	4	6	-31,3
Środki trwałe	11, 40	23	24	-5,6
Aktywa będące przedmiotem leasingu	14, 66	2 677	2 236	19,7
Nieruchomości inwestycyjne	14, 41	0	0	-35,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6, 42	1 559	1 999	-22,0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	6	91	4	X
Inne aktywa	43	480	543	-11,6
Ogółem		61 225	67 253	-9,0

mln euro	Nota	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana w %
Kapitał własny i zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	45	11 185	13 177	-15,1
Zobowiązania wobec klientów	45	32 351	34 342	-5,8
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	46, 47	4 099	5 708	-28,2
Pochodne instrumenty finansowe	8, 48	15	52	-72,2
Rezerwy	15, 16, 49	171	348	-50,8
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	6, 50	1 910	2 155	-11,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6	200	312	-35,9
Pozostałe zobowiązania	51	354	262	35,0
Kapitał podporządkowany	47, 52	31	35	-13,2
Kapitał własny	54	10 909	10 861	0,4
Kapitał subskrybowany		318	318	–
Kapitał rezerwowy		8 881	8 881	–
Zyski zatrzymane		2 027	1 701	19,2
Pozostałe kapitały rezerwowe		-317	-39	X
Ogółem		61 225	67 253	-9,0

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Grupy Volkswagen Bank GmbH

POZOSTAŁE REZERWY										
mln euro	Kapitał subskrybowany	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Przeliczenia walutowe	Transakcje hedgingowe		Instrumenty kapitałowe i dłużne	Inwestycje rozliczane metodą praw własności	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
					Zabezpieczeni e przepływów pieniężnych (ICD I)	Odroczone koszty zabezpieczeń (ICD II)				
Stan na 01.01.2021	318	8 498	1 466	-70	1	-	56	-	-	10 268
Zysk netto	-	-	779	-	-	-	-	-	-	779
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu	-	-	19	13	0	-	-39	-	-	-7
Całkowite dochody ogółem	-	-	798	13	0	-	-39	-	-	772
Podwyższenia kapitału	-	383	-	-	-	-	-	-	-	383
Przeniesienie zysków do Volkswagen AG ¹	-	-	-563	-	-	-	-	-	-	-563
Inne zmiany	-	-	0	-	0	-	0	-	-	0
Stan na 31.12.2021	318	8 881	1 701	-57	0	-	18	-	-	10 861
Stan na 01.01.2022	318	8 881	1 701	-57	0	-	18	-	-	10 861
Zysk netto	-	-	462	-	-	-	-	-	-	462
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu	-	-	46	-12	-7	-	-259	-	-	-231
Całkowite dochody ogółem	-	-	508	-12	-7	-	-259	-	-	231
Podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków do Volkswagen AG ¹	-	-	-182	-	-	-	-	-	-	-182
Inne zmiany	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
Stan na 31.12.2022	318	8 881	2 027	-69	-7	-	-241	-	-	10 909

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

Więcej informacji na temat kapitału własnego przedstawiono w nocie (54).

Rachunek przepływów pieniężnych

Grupy Volkswagen Bank GmbH

mln euro	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zysk brutto	752	1 107
Amortyzacja, odpisy aktualizujące i wyksięgowanie odpisów aktualizujących	504	190
Zmiana stanu rezerw	-177	-186
Zmiana stanu pozostałych pozycji niepieniężnych	125	-64
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych i środków trwałych	0	3
Koszty odsetkowe i dochody z tytułu dywidendy netto	-1 258	-1 371
Pozostałe korekty	-2	-2
Zmiana kredytów na rzecz banków i należności od banków	106	12
Zmiana kredytów na rzecz klientów i należności od klientów	-2 237	5 624
Zmiana stanu aktywów będących przedmiotem leasingu	-871	-890
Zmiana stanu pozostałych aktywów związanych z działalnością operacyjną	63	21
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 989	3 433
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-1 589	-1 256
Zmiana stanu wyemitowanych weksli, papierów dłużnych	-1 609	-2 994
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	92	30
Odsetki otrzymane	1 474	1 504
Otrzymane dywidendy	0	0
Odsetki zapłacone	-216	-134
Podatki dochodowe zapłacone	-199	-104
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-7 031	4 923
Przychody ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Przychody ze sprzedaży podmiotów zależnych, wspólnych przedsięwzięć i spółek powiązanych	-	-
Przejęcie podmiotów zależnych, wspólnych przedsięwzięć i spółek powiązanych	-5	-
Przychody ze zbycia innych aktywów	0	2
Nabycie innych aktywów	-1	-3
Zmiana stanu inwestycji w papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	128	-937
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	122	-939
Przychody ze zmian w kapitale	-	383
Wypłata dywidendy/przeniesienie zysków do Volkswagen AG	-563	-383
Strata poniesiona przez Volkswagen AG	-	-
Zmiana salda środków pieniężnych możliwych do przypisania kapitałowi podporządkowanemu	-5	-13
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-4	-2
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-572	-15
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec poprzedniego okresu	11 022	7 056
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-7 031	4 923
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	122	-939
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-572	-15
Skutki zmian kursów wymiany walutowej	1	-3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu	3 543	11 022

Więcej informacji na temat rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono w notce (67).

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Volkswagen Bank GmbH sporządzonego na 31 grudnia 2022 roku

Informacje ogólne

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

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

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

Roczne sprawozdanie finansowe spółek Grupy Volkswagen Bank GmbH zawarte jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu, które opublikowano w rejestrze spółek.

Podstawa prezentacji

Volkswagen Bank GmbH sporządził swoje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2022 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską (UE) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji MSSF (IFRS IC), a także zgodnie z dodatkowymi wymogami wynikającymi z niemieckiego prawa handlowego, tj. ust. 315e(1) niemieckiego kodeksu handlowego (Handelsgesetzbuch, HGB). W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uwzględniono wszystkie MSSF wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) do 31 grudnia 2022 roku, które należy obowiązkowo stosować w roku obrotowym 2022 w UE.

Poza rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz bilansem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF uwzględnia także zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty. Połączone sprawozdanie zarządu zawiera osobne sprawozdanie na temat ryzyka związanego z przyszłym rozwojem (informacja na temat szans i zagrożeń sporządzona zgodnie z ust. 315(1) HGB na str. 26-60). Zaprezentowano w nim wymagane zgodnie z MSSF 7 dane jakościowe dotyczące charakteru i zakresu ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych.

Wszystkie szacunki i założenia, jakie są konieczne dla celów uznania i wyceny zgodnie z MSSF, są zgodne z odpowiednim standardem, są stale aktualizowane i są oparte na przeszłych doświadczeniach oraz innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które wydają się uzasadnione w

istniejących okolicznościach. Założenia Banku objaśniono szczegółowo w informacji na temat szacunków i założeń zarządu.

Zarząd zakończył opracowanie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 17 lutego 2023 roku i przekazał go Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia i późniejszej publikacji. Zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą oznacza koniec okresu, w którym uznano zdarzenia korygujące mające miejsce po okresie sprawozdawczym.

Skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego

W okresie sprawozdawczym konflikt rosyjsko-ukraiński doprowadził do kryzysu humanitarnego i zakłóceń na rynku światowym. Ceny znacznie wzrosły, zwłaszcza na rynku energii i rynku towarowym. 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. Wynikający z tego wzrost energii i nasilające się braki w dostawach wywarły trwały wpływ na inflację, zwłaszcza w Europie. W odpowiedzi na dalszy wzrost wskaźników inflacji na całym świecie wiele krajów wprowadziło bardziej restrykcyjną politykę pieniężną, co doprowadziło banki centralne do zwiększenia kluczowych stóp procentowych i zredukowania skupu obligacji w okresie sprawozdawczym.

Znacząco wyższe stopy procentowe doprowadziły do gwałtownego wzrostu kosztów finansowania w okresie sprawozdawczym. Inne obszary, na które wpłynęła ta zmiana na środowisku rynkowym, obejmowały pomiary instrumentów pochodnych na potrzeby zabezpieczenia stóp procentowych, średni ważony koszt kapitału wykorzystywany do testów na utratę wartości oraz zyski/straty aktuarialne związane z rezerwami emerytalnymi.

Skutki nowych i zmienionych MSSF

Volkswagen Bank GmbH zastosował wszystkie standardy sprawozdawczości finansowej przyjęte przez UE, jakie należało zastosować począwszy od roku obrotowego 2022.

Od 1 stycznia 2022 w życie wszedł szereg nowych zasad wprowadzonych przez publikację Corocznych poprawek w Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w 2020 r. Obejmują one zmiany wyjaśniające zapisy MSSF 1; MSSF 9; MSSF 16; MSSF 16 i MSR 41 (Coroczne poprawki do standardów MSSF, cykl 2018-2020). Ponieważ MSSF 1 rządzi pierwszym przyjęciem MSSF, zaś MSR 41 dotyczy księgowości w rolnictwie, te zmiany standardów nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH. Zmiana w MSSF 9 wyjaśnia, że opłaty, które spółki muszą uwzględniać podczas oceny, czy warunki nowego lub zmodyfikowanego zobowiązania finansowego znacznie się różnią od warunków oryginalnego zobowiązania finansowego. Przykład dotyczący ulepszeń przedmiotu najmu został usunięty z Przykładów ilustracyjnych dla MSSF 16.

Wprowadzono również zmiany w MSR 16, które muszą być stosowane od 1 stycznia 2022 r. Zgodnie z tymi zmianami, wpływy netto pochodzące ze sprzedaży towarów wyprodukowanych w fazie testowej środków trwałych są ujmowane w wyniku finansowym a nie jako odliczenie od kosztów. Oznacza to, że koszty i przychody wynikające z wytwarzania produktów w fazie testowej środków trwałych są obecnie ujmowane oddzielnie w wydatkach i dochodach.

Również zmiany w MSR 37 mają zastosowanie od 1 stycznia 2022 r. Wyjaśniają one, że ocena, czy umowa przynosi straty, powinna obejmować nie tylko narastający koszt wynikający z umowy, ale również

inne bezpośrednie koszty wypełnienia umowy (np. przydzielenie odpisu amortyzacyjnego dla środków trwałych wykorzystywanych do realizacji umowy) podczas określania kosztów wypełnienia umowy.

I na koniec, w poprawkach do MSSF 3 zaktualizowane odwołanie do Ram koncepcyjnych oraz dodano wyjaśnienia w celu zapewnienia, że praktyki księgowe zgodne z MSSF 3 mogą zasadniczo pozostać bez zmian.

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

Nowe i zmienione MSSF, niezastosowane

Volkswagen Bank GmbH nie zastosował w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym następujących standardów sprawozdawczości finansowej, które zostały już wydane przez IASB, ale nie były jeszcze w 2022 roku przedmiotem obowiązkowego zastosowania.

Standard/interpretacja		Publikacja przez IASB	Wymóg stosowania ¹	Przyjęte przez UE	Spodziewany wpływ
MSSF 16	Transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego	22 września 2022 r.	1 stycznia 2024 r.	Nie	Brak istotnego wpływu
MSSF 17	Umowy ubezpieczenia	18 maja 2017 r.	1 stycznia 2023 r.	Yes ²	Brak istotnego wpływu
MSSF 17	Umowy ubezpieczeniowe – Zmiany w MSSF 17	25 czerwca 2020 r.	1 stycznia 2023 r.	Yes ²	Brak istotnego wpływu
MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań	23 stycznia 2020 r.	1 stycznia 2024 r.	Nie	Brak istotnego wpływu
MSR 1	Informacje dotyczące zasad rachunkowości	12 lutego 2021 r.	1 stycznia 2023 r.	Tak	Pewne zmiany informacji w notach oparte na zmienionych wymogach
MSR 1	Zobowiązania długoterminowe ze specyficznymi warunkami kredytowymi	31 października 2022 r.	1 stycznia 2024 r.	Nie	Brak istotnego wpływu
MSR 8	Definicja szacunków rachunkowych	12 lutego 2021 r.	1 stycznia 2023 r.	Nie	Brak istotnego wpływu
MSR 12	Odroczony podatek związany z aktywami i pasywami wynikającymi z jednej transakcji	7 maja 2021 r.	1 stycznia 2023 r.	Nie	Brak istotnego wpływu

¹ Początkowy wymóg stosowania z perspektywy Volkswagen Bank GmbH

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

Zasady rachunkowości

1. Podstawowe zasady

Wszystkie podmioty uwzględnione w podstawie konsolidacji sporządziły swoje roczne sprawozdania finansowe na 31 grudnia 2022 roku.

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

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

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

2. Podstawa konsolidacji

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

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

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

według kosztów, z uwzględnieniem wszelkich niezbędnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości lub ich odwróceń.

SKŁAD GRUPY VW BANK GMBH

Skład Grupy Volkswagen Bank GmbH prezentuje tabela poniżej:

	2022	2021
Volkswagen Bank GmbH i skonsolidowane podmioty zależne		
Niemcy	1	1
Międzynarodowe ¹	5	6
Podmioty zależne uznawane w aktywach finansowych		
Niemcy	–	–
Międzynarodowe ²	1	1
Podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności		
Niemcy	1	1
Pozostałe kraje	2	2
Podmioty stowarzyszone, wspólne przedsięwzięcia i inwestycje kapitałowe uznawane w aktywach finansowych		
Niemcy	–	–
Pozostałe kraje	2	2
Ogółem	12	13

1 Są to jednostki strukturyzowane.

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

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

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

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

PODMIOTY ZALÉŻNE

Zmiany w jednostkach zależnych dotyczyły wyłącznie jednostek strukturyzowanych. Driver Italia One S.r.l., w likwidacji, Mediolan, rozwiązano 9 lutego 2022 r.

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

INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH ZGODNIE Z MSSF 12

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

Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH z siedzibą w Braunschweig

Spółka Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH z siedzibą w Braunschweig jest dostawcą

usług specjalizującym się w technologii informatycznej, w tym w szczególności w rozwoju i obsłudze systemów.

DFM N.V. z siedzibą w Amersfoort

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

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

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

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

mln euro	DFM N.V. (HOLANDIA)		VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES DIGITAL SOLUTIONS GMBH (NIEMCY)		VOLKSWAGEN FINANČNÉ SLUŽBY SLOVENSKO S.R.O. (SŁOWACJA)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Udział w procentach	60%	60%	51%	51%	58%	58%
Kredyty na rzecz i należności od banków	–	–	43	58	3	1
Kredyty na rzecz i należności od klientów	2 880	2 120	31	28	484	409
Aktywa będące przedmiotem leasingu	–	–	–	–	50	48
Inne aktywa	36	68	151	159	9	9
Ogółem	2 916	2 188	226	245	546	467
w tym: aktywa trwałe	755	636	132	139	371	349
w tym: aktywa obrotowe	2 161	1 552	93	106	175	118
w tym: środki pieniężne	–	–	25	381	3	1
Zobowiązania wobec banków	2 504	1 829	–	–	450	365
Zobowiązania wobec klientów	114	95	72	78	8	14
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	–	–	–	–	–	–
Zobowiązania różne	9	2	0	7	4	4
Kapitał własny	289	261	153	160	85	84
Ogółem	2 916	2 188	226	245	546	467
w tym: zobowiązania długoterminowe	851	270	0	1	148	92
w tym: zobowiązania krótkoterminowe	1 776	1 657	72	84	313	292
w tym: długoterminowe zobowiązania finansowe	851	270	–	–	146	90
w tym: krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 767	1 655	72	78	312	288
Przychody	72	54	783	8841	60	85
w tym: przychody odsetkowe	67	51	0	–	14	16
Wydatki	-35	-20	-762	-8661	-57	-70
w tym: koszty odsetkowe	-13	-2	-1	-1	-3	-1
w tym: amortyzacja	–	-1	-25	-30	-10	-11
Zysk/strata z działalności kontynuowanej, przed opodatkowaniem	37	35	22	18	2	15
Obciążenie lub dochody z tytułu podatku dochodowego	-9	-8	-29	-8	-1	-3
Zysk/strata z działalności kontynuowanej, po odliczeniu podatku	28	27	-7	10	1	12
Zysk/strata z działalności zaniechanej, po odliczeniu podatku	–	–	–	–	–	–
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu	–	–	–	–	–	–
Całkowite dochody ogółem	28	27	-7	10	1	12
Otrzymane dywidendy	–	–	–	–	–	–

1 Korekta przydzielenia aktywów do środków gotówkowych w Volkswagen Financial Services Digital Solutions GmbH, tak aby wartość z poprzedniego roku zmieniła się z 0 mln euro to 38 mln euro. Ponadto przydział dochodów i wydatków został dostosowany, tak aby wartość z poprzedniego roku dla dochodu wzrosła z 878 mln euro do 884 mln euro, zaś dla wydatków z 860 mln euro do 866 mln euro. Opisanie zmiany nie mają wpływu na ogólny wynik.

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

mln euro	DFM N.V. (Holandia)	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES DIGITAL SOLUTIONS GMBH (Niemcy)	Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o. (Słowacja)
2021			
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 1.01.2021	234	150	72
Zysk/strata	27	10	12
Inne całkowite dochody	–	–	–
Zmiana kapitału zakładowego	–	–	–
Zmiana w związku z wydzieleniem spółek	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	–	–	–
Dywidenda	–	–	–
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 31.12.2021	261	160	84
Udział kapitału własnego	156	82	49
Inne	0	0	-3
Wartość bilansowa udziału kapitału własnego na 31.12.2021	156	82	46
2022			
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 01.01.2021	261	160	84
Zysk/strata	28	-7	1
Inne całkowite dochody	–	–	–
Zmiana kapitału zakładowego	–	–	–
Zmiana w związku z wydzieleniem spółek	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	–	–	–
Dywidenda	–	–	–
Kapitał własny wspólnego przedsięwzięcia na 31.12.2022	289	153	85
Udział kapitału własnego	173	78	49
Inne	-11	-16	-28
Wartość bilansowa udziału kapitału własnego na 31.12.2022	162	62	21

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

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW STOWARZYSZONYCH

Fintech Credi2 GmbH, Wiedeń, Austria, 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 zaangażowania lub ponoszenia kosztów operacyjnych. Taka inwestycja kapitałowa w Credi2 GmbH przyspiesza cyfryzację modelu działalności Volkswagen Bank GmbH. Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, zwiększył swój udział w Credi2 GmbH, Wiedeń, Austria z 20% do 28,34% ze skutkiem od 18 sierpnia 2022 r.

Spółka zależna C2 Circle GmbH z Monachium opracowuje i zarządza modelami biznesowymi, koncentrując się w szczególności na sprzedaży, wprowadzaniu, wynajmowaniu i finansowaniu smartfonów, tabletów, laptopów, zegarków i innych urządzeń elektronicznych, wraz z akcesoriami i powiązаныmi usługami, dla klientów końcowych we współpracy z firmami handlowymi i producentami. Ze skutkiem od 8 marca 2022 r., spółka Credi2 GmbH, Wiedeń, Austria, nabyła wszystkie udziały w C2 Loop GmbH z Monachium. C2 Loop GmbH opracowuje i zarządza modelami biznesowymi, koncentrując

się na sprzedaży, wprowadzaniu, wynajmowaniu i finansowaniu towarów konsumenckich wraz z akcesoriami i powiązаныmi usługami, dla klientów biznesowych we współpracy z firmami handlowymi i producentami, jak również dostarczaniu innych usług biznesowych dla firm w tym kontekście.

3. Metody konsolidacji

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

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

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

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

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

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

4. Przeliczenia walutowe

Transakcje w walucie obcej są przeliczane w indywidualnym sprawozdaniu finansowym Volkswagen

Bank GmbH oraz jego skonsolidowanych podmiotów zależnych według kursów obowiązujących w dniu transakcji. Pozycje pieniężne w walutach obcych uznawane są w bilansie według kursu średniego na dzień zamknięcia, a powiązane zyski i straty uznawane są w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

		BILANS, ŚREDNI KURS SPOT 31.12. 31		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, KURS ŚREDNI	
		2022	2021	2022	2021
Zjednoczone Królestwo	GBP	0,88680	0,84000	0,85265	0,85964
Polska	PLN	4,68600	4,59425	4,68700	4,56647

5. Ujmowanie przychodów i kosztów

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

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

W Grupie Volkswagen Bank GmbH koszty zawarcia umów podlegają kapitalizacji i amortyzacji liniowej w całym okresie obowiązywania umowy wyłącznie wtedy, gdy okres obowiązywania podstawowej umowy wynosi co najmniej rok i kosztów tych nie poniesiono by, gdyby dana umowa nie zmaterializowała się.

Koszty związane z zawarciem umowy, które powstałyby nawet w przypadku, gdyby dana umowa nie została podpisana, są ujmowane w momencie poniesienia.

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

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

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

Należności z tytułu dostaw są uznawane dla okresu od ujęcia przychodu do otrzymania płatności. Wszelkie składniki finansowania uwzględnione w transakcji nie są ujmowane, ponieważ okres pomiędzy przekazaniem towarów a płatnością wynagrodzenia wynosi zasadniczo poniżej roku.

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

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

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

DOTACJE RZĄDOWE

Grupa Volkswagen Bank GmbH uznaje dochód z dotacji rządowych, jeśli istnieje rozsądne zapewnienie, że Grupa będzie przestrzegać warunków związanych z dotacjami i że dotacje takie zostaną otrzymane. Grupa postrzega EBC jak agencję rządową lub podobną instytucję na potrzeby MSR 20. Program finansowania TLTRO III oferowany przez EBC ma na celu stymulowanie pożyczek w strefie euro poprzez tworzenie zachęt dla banków do pożyczania w ramach realnej gospodarki. Volkswagen Bank GmbH uważa, że wsparcie to stanowi dotację rządową. Grupa Volkswagen Bank GmbH uznaje korzyść w okresie rozliczeniowym, w którym taka dotacja wynagradza Grupie odpowiednie koszty oraz raportuje dotację jako redukcję powiązanych wydatków. Poziom korzyści zależy od pożyczonej kwoty oraz od tego, jaka liczba progów została zrealizowana. Więcej informacji na temat uznawania przez Grupę Volkswagen Bank GmbH dochodów w kontekście korzyści pochodzących z programu finansowania TLTRO III znajduje się w notcie (32).

6. Podatki dochodowe

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

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

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

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

7. Rezerwa pieniężna

Rezerwa pieniężna księgowana jest według kwoty nominalnej.

8. Instrumenty finansowe

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

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

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

MSSF 9 dzieli aktywa finansowe na następujące kategorie:

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

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

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

W Grupa Volkswagen Bank GmbH wyżej przedstawione kategorie przydzielane są do pozycji „aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” lub „aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej”.

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

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

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

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

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

Koszt zamortyzowany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych to kwota:

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

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

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

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

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

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

wyniku finansowym ze skutkiem natychmiastowym.

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

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

To samo dotyczy zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W przypadku tego typu aktywów i zobowiązań finansowych wszelkie zmiany wartości godziwej są ujmowane w wyniku finansowym

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

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

KREDYTY I NALEŻNOŚCI

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

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

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

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

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

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

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

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

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

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

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

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

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Pochodne instrumenty finansowe obejmują instrumenty pochodne wykorzystywane w efektywnych zabezpieczeniach oraz instrumenty pochodne nieoznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej i zostały zaprezentowane osobno w notach (36) i (48).

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

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

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

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

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

nie ulega zmianie.

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

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

REZERWA NA RYZYKO KREDYTOWE

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

Aktywa finansowe są przedmiotem ryzyka kredytowego, które brane jest pod uwagę poprzez uznanie odpisów aktualizujących z tytułu wyceny w wysokości oczekiwanej straty. Takie odpisy aktualizujące z tytułu wyceny uznawane są zarówno dla aktywów finansowych z obiektywnym dowodem utraty wartości, jak i aktywów finansowych bez utraty wartości. Odpisy księgowane są na osobnych kontach odpisów aktualizujących z tytułu wyceny.

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

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

Rezerwa na ryzyko kredytowe obliczana jest na podstawie poszczególnych aktywów finansowych. Parametry wymagane do tego obliczenia ustala się poprzez ocenę portfeli, w których połączone są poszczególne aktywa finansowe podobnego rodzaju. Takie jednolite portfele tworzone są na przykład na

podstawie grupy klientów (np. diler), produktu (np. finansowanie lub leasing) lub rodzaju zabezpieczenia (np. pojazd). W przypadku istotnych aktywów finansowych (np. kredytów/należności związanych z finansowaniem dilerów oraz kredytów/należności związanych z klientami flotowymi) z obiektywnymi dowodami utraty wartości, parametry wyceny określa się na podstawie indywidualnej umowy.

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

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

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

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

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

Aby uwzględnić geopolityczny wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz wynikającej z tego niepewności w zakresie dostaw energii, Grupa Volkswagen Bank GmbH uwzględniła w obliczeniach czwarty scenariusz. Scenariusz ten odzwierciedla przesunięcie we wszystkich aktywnych klasach ryzyka o jeden poziom dla wszystkich modeli ryzyka.

W porównaniu ze scenariuszem podstawowym, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania zmniejsza się średnio o 20% w scenariuszu pozytywnym, ale w scenariuszu negatywnym zwiększa się o średnio 13%. Średni wzrost prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań w odniesieniu do instrumentów finansowych, których dotyczy scenariusz niedoboru półprzewodników, wynosi +56%.

Przy uwzględnieniu scenariuszy istnieje wzrost rezerw na ryzyko kredytowe o 64 mln euro (4,8%).

Przy obliczaniu, czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło na dzień sprawozdawczy, uwzględnia się zasadniczo termin zapadalności umowy. Ryzyko kredytowe oczekiwane na dzień sprawozdawczy w dniu początkowego ujęcia porównuje się z rzeczywistym ryzykiem kredytowym na dzień sprawozdawczy na podstawie 12-miesięcznego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Procedura ta jest również

stosowana w przypadku nieznacznych zmian między datą początkowego ujęcia a datą sprawozdania. W zależności od stosowanych wewnętrznych modeli zarządzania ryzykiem, wartości progowe określa się dla oczekiwanego ryzyka kredytowego przy użyciu metod statystycznych i ocen ekspertów, z uwzględnieniem zmiennych specyficznych dla danej transakcji (takich jak termin zapadalności, historia płatnicza i proces kredytowy). Ryzyko kredytowe wyższe niż wartość progowa wskazuje na znaczny wzrost ryzyka kredytowego. W zależności od szczególnych okoliczności regionalnych, do określenia znacznego wzrostu ryzyka kredytowego można również zastosować czynniki jakościowe. Ryzyko kredytowe znacznie wzrosło, najpóźniej w przypadku przeterminowania płatności o ponad 30 dni, chyba że aktywa finansowe zostały już przypisane do etapu 3 ze względu na inne obiektywne dowody utraty wartości lub w wyniku istotnej zmiany umowy zostają one ponownie dodane do etapu 1 na dzień sprawozdawczy, mimo że płatności są przeterminowane. Składnik aktywów finansowych, dla którego ryzyko kredytowe zostało uznane za bardzo niskie na dzień sprawozdawczy, można zwykle przypisać do etapu 1. W Grupie Volkswagen Bank Volkswagen Bank GmbH można założyć bardzo niskie ryzyko kredytowe, jeżeli składnik aktywów finansowych ma przypisane jednoroczne prawdopodobieństwo naruszenia zobowiązań poniżej 0,3%.

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

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

Niemożliwe do odzyskania kredyty lub należności, które już są przedmiotem działań naprawczych, dla których odzyskano wszystkie zabezpieczenia kredytowe i wyczerpano wszystkie dalsze możliwości wyegzekwowania, podlegają bezpośredniemu odpisowi. Wykorzystywane są wszystkie wcześniej uznane odpisy aktualizujące z tytułu wyceny. Ewentualne dochody uzyskane w przyszłości w związku z już odpisanymi kredytami lub należnościami uznaje się w wyniku finansowym. Kredyty i należności wykazywane są w bilansie w wartości bilansowej netto. Rezerwę na ryzyko kredytowe związane z pozabilansowymi zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi uznaje się w ramach pozostałych zobowiązań.

Informacje dotyczące rezerwy na ryzyko kredytowe przedstawiono osobno w notce (61).

MODYFIKACJE

Modyfikacje wchodzące w zakres MSSF 9 to korekty indywidualnego instrumentu finansowego lub leasingu finansowego, do którego należy stosować przepisy MSSF 9 zgodnie z MSSF 16 pkt 80 lit. b) i dla którego charakter, kwota lub harmonogram przepływów pieniężnych wynikających z umowy ulega zmianie. Mogą one być spowodowane ratingiem kredytowym lub czynnikami rynkowymi. Jeżeli w związku z aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi pojawiają się zmodyfikowane przepływy pieniężne, należy przeprowadzić ocenę w celu ustalenia, czy zmiana jest znacząca, czy nie.

Znaczenie zmiany ocenia się zarówno z perspektywy jakościowej (np. zmiana waluty przepływów pieniężnych, korekta podporządkowania, przejście ze stałej na zmienną stopę procentową), jak i ilościowej. W ramach założeń ilościowych Volkswagen Bank GmbH uznaje, że wszelkie zmiany zdyskontowanych przepływów pieniężnych w odniesieniu do składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego wynoszące ponad 10% są znaczące.

Jeżeli modyfikacja jest znacząca, dany składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe muszą zostać wyksięgowane, a zmieniona umowa jest ujmowana jako nowy składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe według wartości godziwej, z uwzględnieniem nowej efektywnej stopy procentowej. W przypadku aktywów finansowych, które są dotknięte utratą wartości kredytowej w momencie ich zakupu lub utworzenia i tym samym przypisane do etapu 4 (aktywa POCI), stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną do kredytu. Aktywa finansowe, które nie są ujmowane jako aktywa dotknięte utratą wartości kredytowej w zakresie istotnej modyfikacji i podlegają podejściu ogólnemu, przypisuje się do etapu 1; w późniejszych wycenach przypisuje się je do etapu 2, jeżeli zostanie stwierdzone znaczne zwiększenie ryzyka kredytowego w związku z modyfikacją.

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

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec banków i klientów (nota 45), wyemitowane weksle i papiery dłużne (nota 46) oraz podporządkowane zobowiązania kapitałowe (nota 52) uznawane są według zamortyzowanego kosztu zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Zyski lub straty wynikające ze zmian kosztu zamortyzowanego uznaje się w wyniku finansowym, z uwzględnieniem wpływu zmian na kursy walutowe.

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

9. Inne aktywa finansowe

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

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

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

10. Wartości niematerialne i prawne

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

Koszty prac badawczych nie podlegają kapitalizacji.

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

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

Wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Raz w roku przeprowadzany jest przegląd mający na celu ustalenie, czy aktywa posiadają nieokreślony okres użytkowania. Zgodnie z MSR 36 tego typu aktywa sprawdzane są pod kątem trwałej utraty wartości poprzez porównanie wartości bilansowej i wartości odzyskiwalnej co najmniej raz w roku oraz dodatkowo w przypadku wystąpienia odpowiednich zdarzeń lub zmiany okoliczności. W razie potrzeby, by obniżyć wartość bilansową do niższej wartości odzyskiwalnej, tworzony jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (patrz nota (12)).

11. Środki trwałe

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

Amortyzacja oparta jest na następujących okresach użytkowania:

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna aktywów spada poniżej ich wartości bilansowej, Grupa wykazuje odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 (patrz nota 12).

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

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

12. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

Wartość odzyskiwalna wartości firmy wynika z wartości użytkowej dla odpowiedniego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, która ustalana jest zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Podstawę stanowią najnowsze dane planistyczne opracowane przez kierownictwo dla pięcioletniego okresu planowania, z uwzględnieniem wzrostu w późniejszych latach, oszacowanego według stałej stopy procentowej. Plany takie oparte są na oczekiwaniach dotyczących przyszłych globalnych tendencji gospodarczych, trendów na ogólnych rynkach samochodów osobowych i ciężarowych, a także na założeniach wynikających z tego typu trendów w odniesieniu do usług finansowych, uwzględniając penetrację rynku, koszty ryzyka i marże. Plany korygowane są zgodnie z najnowszymi dostępnymi informacjami. Stosowana stopa procentowa oparta jest na długoterminowej rynkowej stopie procentowej właściwej dla każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (regionu lub rynku). W obliczeniach wykorzystuje się standardowy koszt kapitału Grupy stanowiący 11,2% (poprzedni rok: 8,5%).

W razie konieczności standardowy wskaźnik kosztu kapitału dla Grupy także podlega korekcie w oparciu o czynniki dyskontowe właściwe dla danego kraju lub danego przedsiębiorstwa. Przepływy pieniężne obliczane są na podstawie prognozowanych stóp wzrostu dla odpowiednich rynków. Przepływy pieniężne po zakończeniu okresu planistycznego z reguły szacuje się według stopy wzrostu wynoszącej 1% rocznie (poprzedni rok: 1% rocznie).

Jeżeli podstawy uznania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w poprzednich latach nie

mają już zastosowania, odpis taki podlega rozwiązaniu. Nie dotyczy to odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, jakie uznano w odniesieniu do wartości firmy.

13. Leasing

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

GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupy Volkswagen Bank GmbH oferuje zarówno leasing finansowy jak i leasing operacyjny. Umowy leasingu dotyczą głównie leasingu pojazdów i w mniejszym zakresie także gruntów i budynków. Księgowanie leasingu zależy od tego, czy jest to leasing finansowy czy operacyjny. Klasyfikacja ta ustalana jest zgodnie z podziałem ryzyka i korzyści związanych z własnością leasingowanych aktywów. Przychody z leasingu i koszty leasingu, które Grupa generuje lub ponosi jako leasingodawca, ujmują się w pozycji przychodów z transakcji leasingowych i amortyzacji, odpisów z tytułu utraty wartości i innych kosztów transakcji leasingowych w rachunku zysków i strat i objaśnia w Nocie (21) Dochody netto z transakcji leasingowych. Dochody netto z transakcji leasingowych składają się w dużej mierze z następujących składników: przychody z leasingu operacyjnego, przychody odsetkowe z leasingu finansowego i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów leasingowych.

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

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

Gdy Grupa Volkswagen Bank GmbH jest leasingodawcą, jednym ze sposobów, w jaki przeciwdziała ryzyku wynikającemu z podstawowych leasingowanych aktywów (głównie pojazdów), jest uwzględnienie gwarancji wartości rezydualnej otrzymanych dla części portfela leasingowego, a także prognoz wartości rezydualnej na podstawie informacji wewnętrznych i zewnętrznych w procesie zarządzania wartością

rezydującą. Prognozy wartości rezydującej są regularnie weryfikowane w ramach testów opartych o dane historyczne.

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

GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

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

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

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

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

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

14. Nieruchomości inwestycyjne

Grunty i budynki utrzymywane w celu wynajmu wykazywane są w bilansie w pozycji „nieruchomości inwestycyjne” i są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Wartości godziwe zaprezentowane w

notach ustalone zostały przez odpowiedni podmiot poprzez zdyskontowanie szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych według odpowiedniej długoterminowej rynkowej stopy dyskontowej. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez okres użytkowania wynoszący od 9 do 33 lat. Spadek wartości ustalony w wyniku wykonania testu pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36 brany jest pod uwagę poprzez uznanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

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

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

Grupa Volkswagen Bank GmbH oferuje emerytury zawodowe w formie programów określonych składek i programów określonych świadczeń. W przypadku programów określonych składek Bank dokonuje wpłat na państwowe lub prywatne programy emerytalne zgodnie z wymogami ustawowymi lub umownymi albo dobrowolnie. Po zapłaceniu składki na Grupie nie spoczywają żadne dalsze zobowiązania. W 2022 roku całkowite składki zapłacone przez Grupę Volkswagen Bank GmbH wyniosły 8 mln euro (poprzedni rok: 8 mln euro). Kwota ta uwzględniała składki na rzecz obowiązkowego państwowego systemu emerytalnego w Niemczech w wysokości 8 mln euro (poprzedni rok: 8 mln euro).

Programy emerytalne w Grupie Volkswagen Bank GmbH obejmują przede wszystkim programy określonych świadczeń, w których istnieje podział na emerytury finansowe z rezerw (bez aktywów programu) oraz programy finansowane zewnętrznie (z aktywami programu). Rezerwy emerytalne na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń wyceniane są przez niezależnych aktuariuszów zgodnie z przyjętą na rynku międzynarodowym metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych wynikającą z MSR 19. Oznacza to, że przyszłe zobowiązania wycenia się na podstawie proporcjonalnych uprawnień do świadczeń istniejących na dzień sporządzenia sprawozdania. Wycena rezerw emerytalnych uwzględnia założenia aktuarialne dotyczące stóp dyskontowych, tendencji w zakresie wynagrodzeń i emerytur, oczekiwaną długość życia oraz rotację pracowników, które są ustalane dla każdej spółki Grupy w zależności od środowiska gospodarczego. Zyski i straty aktuarialne wynikają z różnic pomiędzy faktycznymi trendami a szacunkami z poprzedniego roku, a także ze zmiany założeń. Takie zyski i straty aktuarialne są ujmowane w okresie, w którym mają miejsce, w innych całkowitych dochodach (z uwzględnieniem podatków odroczonych). Szczegółowe informacje na temat rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia dla byłych pracowników przedstawiono w notcie (49).

16. Pozostałe rezerwy

Zgodnie z MSR 37 rezerwy uznawane są, jeżeli przeszłe zdarzenie rodzi obecny obowiązek prawny lub konstruktywny wobec stron trzecich, istnieje prawdopodobieństwo, że rozliczenie w przyszłości doprowadzi do odpływu zasobów stanowiących korzyści ekonomiczne oraz istnieje możliwość miarodajnego oszacowania kwoty takiego zobowiązania. Jeżeli nie ma możliwości ustalenia prawdopodobieństwa lub braku prawdopodobieństwa odpływ zasobów, przyjmuje się zobowiązanie warunkowe. Zgodnie z MSR 37 zobowiązanie warunkowe nie jest ujmowane, ale jest prezentowane w notcie (68).

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

wykorzystania.

Dochody z odwrócenia innych rezerw są z reguły uznawane w rachunku zysków i strat lub w pozycji dochodów netto, w której w poprzednich latach obrotowych uznano powiązane koszty. Rezerwy, które nie są związane z prawdopodobnym odpływem zasobów w kolejnym roku, uznaje się według kwoty rozliczeniowej zdyskontowanej na dzień sporządzenia sprawozdania według rynkowych stóp dyskontowych. Dla strefy euro zastosowano średnią stopę dyskontową w wysokości 3,16% (poprzedni rok: -0,04%). Kwota rozliczenia uwzględnia także oczekiwane wzrosty kosztów. Ewentualne prawa regresu nie podlegają kompensacji z rezerwami.

17. Transakcje powiernicze

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

18. Szacunki i założenia przyjęte przez zarząd

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

Założenia i szacunki oparte są na najnowszych dostępnych informacjach. W prognozowanych wynikach działalności pod uwagę brane są okoliczności istniejące w momencie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także przyszłe, uznawane za realistyczne trendy w środowisku globalnym i sektorowym. Szacunki i założenia wykorzystane przez zarząd zostały przyjęte w szczególności na podstawie założeń dotyczących trendów makroekonomicznych (w tym cen energii i inflacji) oraz zmian na rynkach motoryzacyjnych, rynkach finansowych (ze szczególnym uwzględnieniem trendów w zakresie stóp procentowych) i warunków prawnych.

Założenie na poziomie makroekonomicznym jest takie, że globalna produkcja gospodarcza poprawi się ogólnie w 2023 r., choć w nieco mniejszym tempie. Utrzymująca się w wielu regionach wysoka inflacja oraz restrykcyjne środki w zakresie polityki pieniężnej podejmowane przez banki centralne w celu jej opanowania będą prawdopodobnie ograniczać wydatki konsumenckie. Ponadto, utrzymujące się napięcia geopolityczne i konflikty wpłyną na perspektywy wzrostu, a ryzyka będzie wywoływać zwłaszcza konflikt rosyjsko-ukraiński. Zakładamy, że dynamika w zaawansowanych gospodarkach i na wschodzących rynkach będzie zasadniczo pozytywna, choć przy wzroście PKB poniżej średniej. Spodziewamy się również, że światowa gospodarka odbuduje się w 2024 r. i będzie się nadal stabilnie rozwijać do 2027 r.

Założenia te sugerują, że usługi finansowe dla sektora motoryzacyjnego okażą się bardzo istotnym czynnikiem wpływającym na globalną sprzedaż pojazdów w 2023 r. Utrzymujące się niedobory półproduktów i towarów mogą wywoływać niepewność, potęgowaną przez skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego.

Popyt na rozwiązania zapewniające dostęp do mobilności po najniższym możliwym całkowitym koszcie będą zgodnie z przewidywaniami nadal rosnąć na rynkach Grupy Volkswagen Bank GmbH. W tym względzie coraz ważniejsze stawać będą się zintegrowane kompleksowe rozwiązania obejmujące takie moduły usług związanych z mobilnością, jak ubezpieczenia, oraz innowacyjne pakiety usług. Ponadto

spodziewamy się wzrostu zapotrzebowania na nowe formy mobilności, takie jak usługi wynajmu i subskrypcje (*Auto-Abo*), oraz na zintegrowane usługi mobilności, takie jak parkowanie, tankowanie i ładowanie, oraz że zainicjowane w ramach europejskiej działalności w zakresie usług finansowania dla klientów indywidualnych przejście z finansowania na umowy leasingu będzie kontynuowane.

Trendy na rynkach samochodów osobowych w 2023 roku będą się różnić w poszczególnych regionach. Ogólnie oczekuje się, że wielkość sprzedaży nowych pojazdów będzie wyraźnie wyższa niż w poprzednim roku. Utrzymujące się niedobory półproduktów i towarów mogą wywoływać niepewność, potęgowaną przez skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. W okresie od 2024 roku do 2027 roku prognozowane jest rosnące zapotrzebowanie na samochody osobowe na całym świecie.

Takie i inne założenia zostały szczegółowo wyjaśnione w informacji na temat oczekiwanych zmian, która stanowi jeden z elementów sprawozdania zarządu.

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

Więcej informacji na temat niepewności szacunków wynikającej z efektów konfliktu rosyjsko-ukraińskiego znajdują się w oddzielnej sekcji „Skutki konfliktu rosyjsko-ukraińskiego”.

Obecnie nie ma oznak dodatkowej niepewności szacunków wynikającej z kwestii ESG/zrównoważonego rozwoju, które istotnie wpłynęłyby na istniejące szacunki, na przykład kredyty i należności od klientów, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Możliwe przyszłe efekty czynników ESG/zrównoważonego rozwoju dla istniejących szacunków są rozważane w sposób ciągły.

Założenia i szacunki w dużej mierze dotyczą pozycji przedstawionych poniżej.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Procedura ustalania możliwości odzyskania aktywów finansowych wymaga przyjęcia szacunków dotyczących zakresu i prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych zdarzeń. Gdy to możliwe, szacunki takie uwzględniają najnowsze dane rynkowe, a także klasy ratingowe i dane scoringowe oparte na wartościach empirycznych w połączeniu z przyszłościowymi parametrami. Szacunki i założenia przyjęte przez zarząd dla przyszłych zdarzeń są wymagane w szczególności w celu określenia dodatkowych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny z powodu globalnej niepewności ekonomicznej. Więcej informacji na temat ustalania odpisów aktualizujących z tytułu wyceny przedstawiono w notach (8) i (61) poświęconych rezerwie na ryzyko kredytowe.

Szacunki zarządu są niezbędne, by ustalić wartość godziwą instrumentów finansowych. Dotyczy to zarówno wartości godziwej jako standardu wyceny w bilansie, jak i wartości godziwej w kontekście informacji prezentowanych w notach. Wycena wartości godziwej klasyfikowana jest w ramach trójpoziomowej hierarchii w zależności od rodzaju danych wyjściowych wykorzystywanych w technice wyceny, a każdy poziom wymaga przyjęcia innych szacunków. Wartości godziwe na poziomie I oparte są na cenach notowanych na aktywnych rynkach. W tym przypadku oceny zarządu dotyczą ustalenia podstawowego lub najkorzystniejszego rynku. Wartości godziwe na poziomie II wyceniane są na podstawie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych przy użyciu rynkowych technik wyceny. Decyzje zarządu dotyczące tego poziomu związane są z wyborem ogólnie przyjętych, standardowych

modeli sektorowych oraz określeniem rynku, na którym można zaobserwować odpowiednie czynniki wyjściowe. Wartości wyceny poziomu III ustalane są przy użyciu uznanych technik wyceny i oparte na pewnych danych wyjściowych, których nie można zaobserwować na aktywnym rynku. W tym przypadku przy wyborze technik wyceny i ustaleniu potrzebnych danych wyjściowych wymagany jest osąd kierownictwa. Takie dane wyjściowe opracowywane są w oparciu o najlepsze dostępne informacje. Jeżeli Bank wykorzystuje swoje własne dane, stosuje też odpowiednie korekty, by jak najlepiej odzwierciedlić warunki rynkowe.

WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ I INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

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

WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA AKTYWÓW BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM LEASINGU

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

OKRES LEASINGOWANIA W RACHUNKOWOŚCI LEASINGOBIORCY

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU I NIEPEWNE POZYCJE PODATKU DOCHODOWEGO

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

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

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

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

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

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

DOCHODY Z UMÓW SERWISOWYCH

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

REZERWY

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

Wycena rezerw emerytalnych uwzględnia założenia aktuarialne dotyczące stóp dyskontowych, tendencji w zakresie wynagrodzeń i emerytur oraz rotację pracowników, które są ustalane dla każdej spółki Grupy w zależności od środowiska gospodarczego. Dalsze informacje dotyczące założeń stosowanych w odniesieniu do rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia dla byłych pracowników znajdują się w notach (15) i (49).

Pozostałe rezerwy wyceniane są na podstawie oczekiwanych wartości, co często powoduje zmiany prowadzące do podwyższenia rezerw lub zwolnienia niewykorzystanych rezerw. Zmiany szacunkowych

obliczeń dotyczących innych rezerw są zawsze ujmowane w wyniku finansowym. Ujęcie i wycena rezerw na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne, które uwzględniono w innych rezerwach, wymaga prognozowania decyzji, jakie zostaną podjęte przez sądy, oraz wyniku postępowania prawnego. Każdy przypadek jest analizowany osobno wraz z postępowaniem postępowania, a także w oparciu o doświadczenia spółki w porównywalnych sytuacjach w przeszłości i oceny sporządzone przez ekspertów i prawników. Dalsze informacje dotyczące założeń stosowanych w odniesieniu do innych rezerw znajdują się w notcie (16).

Pozycje rachunku zysków i strat

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

Dochody odsetkowe z aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody uwzględnione w dochodach odsetkowych z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wyniosły 1.362 mln euro (poprzedni rok: 1.382 mln euro). W roku sprawozdawczym aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy stanowiły koszt netto w wysokości 5 mln EUR wynikający z przychodów i wydatków odsetkowych (poprzedni rok: koszt netto w wysokości 5 mln EUR z przychodów i wydatków odsetkowych).

20. Koszty odsetkowe

Koszty odsetkowe obejmują koszty finansowania działalności kredytowej i leasingowej. 216 mln euro (poprzedni rok: 134 mln euro) kosztów odsetkowych dotyczy instrumentów finansowych, które nie są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Koszty odsetkowe uwzględniały ujemne odsetki od transakcji rynku pieniężnego w wysokości 26 mln euro (poprzedni rok: 34 mln euro). Wynikało to przede wszystkim z salda rezerw Banku w EBC powyżej minimalnego wymogu rezerw oraz z depozytów krótkoterminowych w bankach krajowych.

Informacje na temat kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań leasingowych wykazanych w pozycji „koszty odsetkowe” w rachunku zysków i strat przedstawiono w nocie (66) Leasing.

21. Dochody netto z transakcji leasingowych

Podział dochodu netto z transakcji leasingowych przedstawia się następująco:

mln euro	2022	2021
Dochody z leasingu operacyjnego	504	423
Przychody odsetkowe z leasingu finansowego	116	127
Zyski ze zbycia używanych pojazdów poleasingowych	408	490
Przychody/koszty odsetkowe netto z tytułu zabezpieczających instrumentów pochodnych leasingu finansowego	–	–
Pozostałe dochody z transakcji leasingowych	121	112
Dochody z transakcji leasingowych	1 149	1 152
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów leasingowych	-429	-450
Wydatki związane ze zbyciem używanych pojazdów poleasingowych	-354	-382
Pozostałe wydatki z tytułu transakcji leasingowych	-55	-51
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych	-838	-883
Ogółem	311	269

22. Dochody netto z umów serwisowych

W całkowitych dochodach z tytułu umów serwisowych 79 mln euro (poprzedni rok: 59 mln euro) stanowią umowy serwisowe wymagające ujęcia dochodów w określonym czasie, a 0 mln euro (poprzedni rok: 1 mln euro) umowy serwisowe wymagające ujęcia dochodów w okresie czasu.

W dochodach z umów serwisowych uznanych w okresie sprawozdawczym 26 mln euro stanowiły na 1 stycznia 2022 roku zobowiązania umowne z tytułu umów serwisowych w ramach zobowiązań wobec klientów. W dochodach uznanych w poprzednim roku, 23 mln euro stanowiły na 1 stycznia 2021 roku zobowiązania umowne z tytułu umów serwisowych.

23. Rezerwa na ryzyko kredytowe

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

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

mln euro	2022	2021
Podwyższenie rezerwy na ryzyko kredytowe	-411	-244
Zwolnienie rezerwy na ryzyko kredytowe	299	478
Bezpośrednie odpisy	-51	-84
Dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności	30	27
Zysk lub strata netto z tytułu istotnych zmian	–	–
Ogółem	-133	178

24. Dochody z opłat i prowizji netto

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

mln euro	2022	2021
Dochody z opłat i prowizji	150	160
w tym prowizje z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	83	99
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-46	-44
w tym prowizje od sprzedaży w działalności finansowej	-21	-20
Ogółem	104	116

25. Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń

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

Szczegóły dotyczące zysków i strat są następujące:

mln euro	2022	2021
Zabezpieczenia wartości godziwej		
Zyski/straty z tytułu mikrozabezpieczeń wartości godziwej		
Zyski/straty z tytułu instrumentów zabezpieczających ¹	-167	-216
Zyski/straty z tytułu pozycji zabezpieczanych	150	187
Zyski/straty z tytułu nieefektywnej części instrumentów zabezpieczających	-17	-28
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Zyski/straty z tytułu przekwalifikowania rezerw	30	-5
Zyski/straty z tytułu przeliczenia kredytów/należności i zobowiązań w walutach obcych	-30	5
Zyski/straty z tytułu nieefektywnej części instrumentów zabezpieczających	2	-2
Ogółem	-16	-30

¹ Skorygowano zaokrąglenie z poprzedniego roku.

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

Pozycja ta obejmuje zyski lub straty netto z tytułu instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające, zyski lub straty netto z tytułu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz kredytów/należności wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty netto z tytułu wyksięgowania papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wycenianych według wartości godziwej przez poprzez inne całkowite dochody. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń na poziomie mikro zawartych w MSSF 9, są ujmowane w ramach zysków i strat z tytułu instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające.

Szczegóły dotyczące zysków i strat są następujące:

mln euro	2022	2021
Zyski/straty z tytułu instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające	44	12
Zyski/straty z tytułu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-32	-5
Zyski/straty z kredytów/należności wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	–	–
Zyski/straty z tytułu wyksięgowania papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.	–	0
Ogółem	12	7

27. Koszty ogólne i administracyjne

Podział kosztów ogólnych i administracyjnych prezentuje tabela poniżej:

mln euro	2022	2021
Koszty osobowe	-201	-207
Wydatki operacyjne nieosobowe	-563	-568
Koszty reklam, PR i promocji sprzedaży	-10	-12
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych, amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych	-8	-16
Pozostałe podatki	-6	-7
Dochody ze zwolnienia rezerw i naliczonych zobowiązań	3	3
Ogółem	-785	-808

Koszty osobowe obejmują wynagrodzenia w wysokości 157 mln euro (poprzedni rok: 162 mln euro) oraz koszty ubezpieczeń społecznych, koszty świadczeń dla byłych pracowników i inne świadczenia pracownicze w wysokości 44 mln euro (poprzedni rok: 46 mln euro).

Dane dotyczące wydatków wynikających z amortyzacji aktywów z prawem użytkowania uwzględnionych w kosztach ogólnych i administracyjnych oraz wydatków z tytułu leasingu krótkoterminowego oraz leasingu, w którym podstawowe aktywa są niskiej wartości, przedstawiono w notcie (66) Leasing.

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

mln euro	2022	2021
Badanie sprawozdania finansowego	2	2
Inne usługi poświadczające	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	–	–
Inne usługi	0	0
Ogółem	2	2

Wynagrodzenie zapłacone biegłemu rewidentowi za usługi audytowe w analizowanym okresie przypisano przede wszystkim badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH oraz rocznych sprawozdań finansowych niemieckich spółek Grupy, a także przeglądowi pakietów sprawozdań niemieckich spółek Grupy. Inne usługi poświadczające wiązały się z wydaniem listu gwarancyjnego oraz analizą powiadomienia.

28. Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto

Podział pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych netto prezentuje tabela poniżej:

mln euro	2022	2021
Zyski z tytułu wyceny niestanowiących zabezpieczenia kredytów/należności i zobowiązań w walutach obcych	2	2
Dochody z przydziału kosztów innym podmiotom Grupy Volkswagen	30	28
Dochody ze zwolnienia rezerw i naliczonych zobowiązań	114	187
Dochody z tytułu roszczeń o odszkodowanie	–	–
Dochody z tytułu sprzedaży pojazdów w ramach umów kredytowych i leasingu finansowego	6	14
Dochody z tytułu nieistotnych modyfikacji	3	1
Inne przychody operacyjne	15	10
Straty z tytułu wyceny niestanowiących zabezpieczenia kredytów/należności i zobowiązań w walutach obcych	-3	-18
Koszty ryzyka sporów sądowych i ryzyka prawnego	-4	-22
Koszty wynikające ze sprzedaży pojazdów w ramach umów kredytowych i leasingu finansowego	-5	-15
Koszty nieistotnych modyfikacji	-2	-1
Różne koszty operacyjne	-22	-28
Ogółem	132	158

29. Zyski/strata netto z tytułu innych aktywów finansowych

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

30. Inne zyski lub straty finansowe

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

31. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

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

mln euro	2022	2021
Bieżące obciążenie podatkowe/dochód, Niemcy	-74	136
Bieżące obciążenie podatkowe/dochód, zagranica	74	139
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	275
w tym dochody (-)/wydatki (+) związane z poprzednimi okresami	-51	-1
Dochody (-)/wydatki (+) z tytułu podatku odroczonego, Niemcy	214	77
Dochody (-)/wydatki (+) z tytułu podatku odroczonego, zagranica	76	-24

Dochody (-)/wydatki (+) z tytułu podatku odroczonego	290	53
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	290	328

Obciążenie podatkowe wykazane w 2022 roku w wysokości 290 mln euro (poprzedni rok po przekształceniu: 328 mln euro) było o 64 mln euro wyższe (poprzedni rok: 4 mln euro niższe) niż oczekiwane obciążenie podatkowe w wysokości 226 mln euro (poprzedni rok: 332 mln euro) obliczone poprzez zastosowanie stawki podatkowej wynoszącej 30,0% (poprzedni rok: 30,0%) do skonsolidowanego zysku brutto.

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

mln euro	2022	2021
Zysk brutto	752	1 107
pomnożony przez krajową stawkę podatku dochodowego wynoszącą 30,0% (poprzedni rok: 30,0%)		
= Teoretyczne obciążenie z tytułu podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym według krajowej stawki podatku dochodowego	-226	-332
+ Wpływ różnych zagranicznych stawek podatkowych	17	26
+ Skutki dochodów zwolnionych z opodatkowania	-3	9
+ Skutki kosztów operacyjnych niestanowiących kosztów uzyskania	-25	-91
+ Skutki przeniesienia straty	-	-
+ Konsekwencje stałych różnic	20	32
+ Skutki ulg podatkowych	-	0
+ Podatki możliwe do przypisania przeszłym okresom	-67	16
+ Skutki zmian stawek podatkowych	2	19
+ Skutki niepodlegających odliczeniu podatków u źródła	-	-
+ Inne różnice	-8	-7
= Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-290	-328
Efektywna stawka podatkowa w %	-38,7	-29,6

Ustawowa stawka podatku od osób prawnych w Niemczech w 2022 roku wynosiła 15,0%. Uwzględniając podatek handlowy i podatek solidarnościowy, daje to zagregowaną stawkę podatku wynoszącą 30,0%.

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

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

Tabela poniżej prezentuje podział jeszcze niewykorzystanych przeniesień straty podatkowej:

mln euro	NIEWYKORZYSTANE PRZENIESIENIA STRAT PODATKOWYCH		W TYM NIEPRZYDATNE PRZENIESIENIE STRATY PODATKOWEJ	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Możliwość wykorzystania bezterminowo	–	–	–	–
Możliwość wykorzystania w ciągu kolejnych 5 lat	–	–	–	–
Limit wykorzystania w ciągu 5 do 10 lat	–	–	–	–
Możliwość wykorzystania w ciągu ponad 10 lat	–	–	–	–
Ogółem	–	–	–	–
uznane aktywa z tytułu odroczonego podatku	–	–	–	–

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

Zmiany stawek podatkowych spowodowały w 2022 roku spadek kwoty podatków odroczonych o 2 mln euro (poprzedni rok: spadek o 19 mln euro) w całej Grupie.

Ponieważ nie ma w pełni skonsolidowanych jednostek zależnych, w 2022 r. nie uznano żadnych zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych ani niepodzielonego zysku.

W uznanych w bilansie odroczonych podatkach 111 mln euro (poprzedni rok: 17 mln euro) stanowią podatki z tytułu transakcji wykazanych w innych całkowitych dochodach. Strukturę zmian odroczonych podatków przedstawiono w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

32. Dodatkowe pozycje rachunku zysków i strat

Dane zaprezentowane za lata obrotowe 2021 i 2022 nie uwzględniają dochodów z prowizji, których nie zaksięgowano zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dotacja rządowa związana z całym okresem trwania transakcji przetargowych wyniosła 91 mln euro (poprzedni rok: 96 mln euro) na podstawie kwoty 11.000 mln euro (poprzedni rok: 13.000 mln euro) wykorzystanej na dzień sprawozdawczy. Z tej kwoty 55 mln euro (poprzedni rok: 20 mln euro) wiązało się z premią za osiągnięcie celów wzrostu. Wynik ten opiera się na tym, że istnieje uzasadniony stopień pewności, że cel w zakresie udzielania pożyczek zostanie w pełni osiągnięty w okresie analizy. Przychody odsetkowe za rok sprawozdawczy obejmowały dodatkowe 37 mln euro (poprzedni rok: 76 mln euro) w związku z dotacją rządową zaangażowaną w procedurę przetargową w ramach ukierunkowanych dłuższych operacji refinansowania III (TLTRO III). Kwota ta nie była związana ze wzrostem kredytów.

Pozycje bilansowe

33. Rezerwa pieniężna

Rezerwa pieniężna przede wszystkim obejmuje salda kredytowe w wysokości 3.321 mln euro (poprzedni rok: 10.971 mln euro) utrzymywane w Deutsche Bundesbank.

34. Kredyty na rzecz i należności od banków

Kredyty na rzecz banków i należności od banków obejmują salda kredytowe i depozyty terminowe w bankach oraz należności od banków związane z pożyczkami w wysokości 233 mln euro (poprzedni rok: 340 mln euro).

35. Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów

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

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

Należności z tytułu transakcji leasingowych uwzględniają należne kwoty na kwotę 61 mln euro (poprzedni rok: 57 mln euro). Z tego 51 mln euro (poprzedni rok: 47 mln euro) można przypisać leasingowi finansowemu a 10 mln euro (poprzedni rok: 10 mln euro) leasingowi operacyjnemu. Należne należności leasingowe podlegają zapłacie w ciągu jednego roku.

36. Pochodne instrumenty finansowe

Pozycja ta obejmuje dodatnie wartości godziwe z tytułu zabezpieczeń oraz instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające. Przedstawione w tabeli dodatnie wartości godziwe zabezpieczających instrumentów pochodnych dzieli się na komponenty walutowe i stopy procentowej, pod warunkiem że istnieje odpowiednia bazowa strategia zabezpieczająca. Podejście to było stosowane w odniesieniu do swapów walutowych stóp procentowych.

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Transakcje do zabezpieczenia przed		
ryzykiem walutowym aktywów przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	34	–
ryzykiem walutowym zobowiązań przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	–	–
ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	–	1
ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	–
ryzykiem walutowym i cenowym przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2	2
Transakcje zabezpieczające razem	36	2
Aktywa wynikające z instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako zabezpieczenia	15	8
Ogółem	51	10

37. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu w głównej mierze uwzględniają papiery wartościowe o stałym dochodzie wyemitowane przez sektor publiczny na kwotę 3.630 mln euro (poprzedni rok: 4.144 mln euro) oraz papiery wartościowe zabezpieczone aktywami wyemitowane przez Volkswagen Financial Services (UK) Ltd. z siedzibą w Milton Keynes na kwotę 491 mln euro (poprzedni rok: 548 mln euro).

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu na kwotę 1.238 mln euro (poprzedni rok: 330 mln euro) stanowiły zabezpieczenie dla własnych zobowiązań Grupy. Zostały one zdeponowane w Deutsche Bundesbank i przekazane jako zabezpieczenie w związku z operacjami na otwartym rynku.

Pozycja ta obejmuje również akcje z serii A i C w VISA Inc., USA, w kwocie w wysokości 9 mln euro (poprzedni rok: 12 mln euro). Akcje z serii A klasyfikuje się jako instrumenty kapitałowe i wycenia za pomocą rezerwy OCI; akcje z serii C klasyfikuje się jako instrumenty dłużne i wycenia przez wynik finansowy.

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

mln euro	Inwestycje rozliczane metodą praw własności	Inne aktywa finansowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto			
na 01.01.2022	317	9	325
Różnice walutowe	–	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenia	–	5	5
Przebiegowania	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	–
Zmiany/przeszacowania uznane w wyniku finansowym	14	–	14
Dywidenda	–	–	–
Inne zmiany uznane w innych całkowitych dochodach	–	–	–
Stan na 31.12.2022	330	14	344
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 01.01.2022	33	3	36
Różnice walutowe	–	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenia	53	7	60
Przebiegowania	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	–
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Stan na 31.12.2022	85	11	96
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	245	3	248
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	284	5	289

mln euro	Inwestycje rozliczane metodą praw własności	Inne aktywa finansowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto			
na 01.01.2021	287	9	296
Różnice walutowe	–	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenia	–	–	–
Przebiegowania	–	–	–
Zmniejszenia	–	0	0
Zmiany/przeszacowania uznane w wyniku finansowym	30	–	30
Dywidenda	–	–	–
Inne zmiany uznane w innych całkowitych dochodach	0	0	0
Stan na 31.12.2021	317	9	325
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 01.01.2021	9	1	10
Różnice walutowe	–	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenia	24	3	27
Przebiegowania	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	–
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	0	0
Stan na 31.12.2021	33	3	36
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	284	5	289
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	278	8	286

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęto w kwocie 53 mln euro (poprzedni rok: 24 mln euro) dla wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności w roku sprawozdawczym. W roku sprawozdawczym ujęto również odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w kwocie 5 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro) dla jednostek powiązanych uwzględnionych w różnych aktywach finansowych oraz w kwocie 2 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro) dla podmiotów zależnych ujętych w aktywach finansowych.

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

39. Wartości niematerialne i prawne

mln euro	Oprogramowanie wytworzone wewnętrznie	Nazwa marki, baza klientów	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Koszt					
na 01.01.2022	–	18	16	45	80
Różnice walutowe	–	0	–	0	-1
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	-3	-3
Zwiększenia	–	–	–	1	1
Przeksięgowania	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	16	5	22
Stan na 31.12.2022	–	18	–	38	56
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
na 01.01.2022	–	18	16	39	73
Różnice walutowe	–	0	–	0	-1
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	-3	-3
Zwiększenie łącznej amortyzacji	–	–	–	3	3
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Przeksięgowania	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	16	5	22
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Stan na 31.12.2022	–	18	–	33	52
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	–	–	–	4	4
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	–	–	–	6	6

mln euro	Oprogramowanie wytworzone wewnętrznie	Nazwa marki, baza klientów	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Koszt					
na 01.01.2021	–	19	16	79	114
Różnice walutowe	–	0	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–
Zwiększenia	–	–	–	3	3
Przeksięgowania	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	–	37	37
Stan na 31.12.2021	–	18	16	45	80
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
na 01.01.2021	–	12	–	69	81
Różnice walutowe	–	0	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	–	1	–	5	6
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	6	16	–	22
Przeksięgowania	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	–	36	36
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Stan na 31.12.2021	–	18	16	39	73
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	–	–	–	6	6
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	–	7	16	10	33

Wartość firmy w wysokości 16 mln EUR oraz wartość nazwy marki w kwocie 6 mln EUR zgłoszone dla polskiego oddziału Banku zostały odpisane w całości w poprzednim roku w wyniku testów utraty wartości. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Volkswagen Bank Polska S.A. w 2012 r. Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został połączony z Volkswagen Bank GmbH 28 września 2018 roku. Od tego czasu polska działalność Volkswagen Bank GmbH obsługiwana jest przez oddział w Polsce.

Pełna amortyzacja nabytej bazy klientów Volkswagen Bank Polska S.A. została również zakończona w poprzednim roku. Jest ona amortyzowana przez okres dziesięciu lat.

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

40. Środki trwałe

mln euro	Grunty i budynki	Sprzęt operacyjny i biurowy	Ogółem
Koszt			
na 01.01.2022	37	19	56
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	-2	-2
Zwiększenia	0	5	5
Przeksięgowania	–	–	–
Zmniejszenia	0	4	4
Stan na 31.12.2022	36	18	54
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 01.01.2022	15	18	32
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	-2	-2
Zwiększenie łącznej amortyzacji	3	2	5
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Przeksięgowania	0	0	–
Zmniejszenia	0	4	4
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Stan na 31.12.2022	17	14	32
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	19	3	23
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	22	2	24

mln euro	Grunty i budynki	Sprzęt operacyjny i biurowy	Ogółem
Koszt			
na 01.01.2021	37	19	56
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenia	0	1	1
Przeksięgowania	–	–	–
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na 31.12.2021	37	19	56
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 01.01.2021	12	17	29
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	3	1	4
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Przeksięgowania	–	–	–
Zmniejszenia	0	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Stan na 31.12.2021	15	18	32
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	22	2	24
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	25	2	27

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

41. Nieruchomości inwestycyjne

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

mln euro	Nieruchomości inwestycyjne
Koszt	
na 01.01.2022	3
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenia	–
Przebiegowania	–
Zmniejszenia	–
Stan na 31.12.2022	3
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	
na 01.01.2022	2
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	0
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–
Przebiegowania	–
Zmniejszenia	–
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–
Stan na 31.12.2022	2
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	0
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	0

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

mln euro	Nieruchomości inwestycyjne
Koszt	
na 01.01.2021	3
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenia	–
Przeksięgowania	–
Zmniejszenia	–
Stan na 31.12.2021	3
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	
na 01.01.2021	2
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	0
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–
Przeksięgowania	–
Zmniejszenia	–
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–
Stan na 31.12.2021	2
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	0
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	0

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

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

42. Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Podział aktywów z tytułu odroczonego podatku prezentuje tabela poniżej:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 481	5 223
w tym długoterminowe	656	738
Uznane korzyści z niewykorzystanego przeniesienia strat podatkowych, po odliczeniu odpisów aktualizujących z tytułu wyceny	–	–
w tym długoterminowe	–	–
Skompensowane (rezerwa z tytułu odroczonego podatku)	-2 922	-3 224
Ogółem	1 559	1 999

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty, należności i inne aktywa	540	485
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i środki pieniężne	3 329	4 053
Wartości niematerialne i prawne / środki trwałe	25	33
Aktywa będące przedmiotem leasingu	581	625
Zobowiązania i rezerwy	4	27
Odpisy aktualizujące z tytułu wyceny dla aktywów z tytułu podatku odroczonego od różnic tymczasowych	–	–
Ogółem	4 481	5 223

43. Inne aktywa

Inne aktywa przedstawiają się następująco:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Pojazdy zwrócone do zbycia	70	96
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	230	311
Naliczone przychody i rozliczenia międzyokresowe czynne	8	52
Inne aktywa podatkowe	71	36
Różne	101	49
Ogółem	480	543

44. Aktywa trwałe

mln euro	31.12.2022	w tym trwałe	31.12.2021	w tym trwałe
Rezerwa pieniężna	3 543	–	11 022	–
Kredyty na rzecz i należności od banków	233	–	340	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	48 186	24 398	46 074	24 223
Pochodne instrumenty finansowe	51	2	10	6
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 131	–	4 704	–
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności	245	245	284	284
Inne aktywa finansowe	3	3	5	5
Wartości niematerialne i prawne	4	4	6	6
Środki trwałe	23	23	24	24
Aktywa będące przedmiotem leasingu	2 677	2 677	2 236	2 236
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	91	–	4	–
Inne aktywa	480	0	543	2
Ogółem	59 667	27 354	65 254	26 788

45. Zobowiązania wobec banków i klientów

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

W tym samym okresie przedterminowo spłacono jedną transzę w łącznej kwocie 2.000 mln EUR. Całkowita kwota wykorzystana na dzień sprawozdawczy wyniosła 11.000 mln EUR.

Zobowiązania wobec klientów obejmują depozyty klientów na kwotę 26.226 mln euro (poprzedni rok: 26.489 mln euro). Są to depozyty na żądanie oraz depozyty terminowe, a także różne obligacje i plany oszczędnościowe. Jeżeli chodzi o terminy wymagalności, aktualnie najdłuższy horyzont inwestycyjny oferują produkty oszczędnościowe „Direkt-Sparplan” i „Plus Sparbrief”. Maksymalny termin wymagalności wynosi dziesięć lat.

Tabela poniżej prezentuje zmiany w zobowiązaniach umownych w umowach serwisowych, które są uwzględnione w zobowiązaniach wobec klientów:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania umowne na 1 stycznia	77	68
Dodania i zbycia	-15	9
Zmiany w skonsolidowanej Grupie	–	–
Różnice walutowe	–	–
Zobowiązania umowne na 31 grudnia	62	77

Oczekuje się, że dochód zostanie zrealizowany w ramach zobowiązań umownych w kwocie 21 mln euro (poprzedni rok: 26 mln euro) w przyszłym roku obrotowym i w kwocie 42 mln euro (poprzedni rok: 52 mln euro) w kolejnych latach obrotowych.

46. Wyemitowane weksle, papiery dłużne

Pozycja ta obejmuje obligacje i papiery dłużne.

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Wyemitowane obligacje	3 785	5 708
Wyemitowane papiery dłużne	314	–
Ogółem	4 099	5 708

47. Transakcje na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Wyemitowane obligacje	186	573
Zobowiązania podporządkowane	–	4
Ogółem	186	577

Należące do Grupy Volkswagen Bank GmbH papiery wartościowe zabezpieczone aktywami zabezpieczane są wyłącznie aktywami finansowymi. Odpowiednia wartość bilansowa zabezpieczonych kredytów i należności klientów detalicznych wynosi 171 mln euro (poprzedni rok: 534 mln euro). Na 31 grudnia 2022 roku wartość godziwa tego typu zobowiązań wynosiła 186 mln euro (poprzedni rok: 578 mln euro). Wartość godziwa scedowanych kredytów/należności, które w dalszym ciągu należy ująć, wynosiła 178 mln euro na 31 grudnia 2022 r. (poprzedni rok: 583 mln euro). Zabezpieczenie udzielane jest w formie kredytów i należności sektora detalicznego oraz zabezpieczeń pieniężnych na łączną kwotę 236 mln euro (poprzedni rok: 608 mln euro). W tego typu porozumieniach oczekiwane płatności cedowane są na podmioty specjalnego przeznaczenia wraz z przeniesieniem praw własności do zabezpieczenia w formie finansowanych pojazdów. Scedowane kredyty/należności nie mogą być ponownie cedowane na rzecz innego podmiotu ani wykorzystywane w inny sposób jako zabezpieczenie. Prawa posiadaczy obligacji są ograniczone do scedowanych kredytów/należności, a wpływy z płatności uzyskanych z tego typu kredytów/należności są wykorzystywane do spłaty odpowiednich zobowiązań.

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

podporządkowanych, które zmniejszają zobowiązania w procesie konsolidacji.

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

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

48. Pochodne instrumenty finansowe

Pozycja ta obejmuje ujemne wartości godziwe z tytułu zabezpieczeń oraz instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako instrumenty zabezpieczające. Przedstawione w tabeli ujemne wartości godziwe zabezpieczających swapów walutowo-procentowych dzieli się na komponenty walutowe i stopy procentowej, pod warunkiem że istnieje odpowiednia bazowa strategia zabezpieczająca.

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Transakcje do zabezpieczenia przed		
ryzykiem walutowym aktywów przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	2	51
ryzykiem walutowym zobowiązań przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	–	–
Ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia wartości godziwej	5	–
Ryzykiem stopy procentowej przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	–
ryzykiem walutowym i cenowym przyszłych przepływów pieniężnych przy użyciu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	3	0
Transakcje hedgingowe	11	51
Zobowiązania wynikające z instrumentów pochodnych nieoznaczonych jako zabezpieczenia	4	1
Ogółem	15	52

49. Rezerwy

Tabela poniżej przedstawia podział rezerw:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne świadczenia dla byłych pracowników	92	153
Inne rezerwy	80	195
w tym rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne	32	143
w tym rezerwy na personel	39	40
w tym inne	8	12
Ogółem	171	348

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I INNE ŚWIADCZENIA DLA BYŁYCH PRACOWNIKÓW

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Wartość bieżąca sfinansowanych zobowiązań	67	106
Wartość godziwa aktywów objętych programem	55	60
Sfinansowany stan (netto)	12	46
Wartość bieżąca zobowiązań niefinansowanych	80	107
Kwota nieuznana jako element aktywów ze względu na górny limit w MSR 19	–	–
Zobowiązanie netto uznane w bilansie	92	153
w tym rezerwy na świadczenia emerytalne	92	153
w tym inne aktywa	–	–

Kluczowe ustalenia emerytalne Grupy Volkswagen Bank GmbH

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

Niemieckie programy emerytalne finansowane wyłącznie z rezerw

Programy emerytalne finansowane wyłącznie z ustanowionych rezerw obejmują zarówno programy

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

Niemieckie programy emerytalne finansowane z zewnętrznych aktywów programu

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

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

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

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

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

Procent	NIEMCY		POZOSTAŁE KRAJE	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Stopa dyskontowa	3,70	1,20	3,70-4,80	0,90-2,00
Trend wynagrodzeń	3,28	3,30	0,00-2,20	0,00-2,00
Trend emerytalny	2,20	1,70	0,00-2,90	0,00-3,10
Rotacja personelu	1,10	1,10	0,00-3,60	0,00-3,50
Roczny wzrost kosztów opieki zdrowotnej	-	-	-	-

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

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

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

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

mln euro	2022	2021
Zobowiązanie netto uznane w bilansie na 1 stycznia	153	176
Koszt obsługi bieżącej	14	13
Koszty odsetkowe netto	2	1
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach demograficznych	0	0
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach finansowych	-85	-21
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające z korekty doświadczeń	8	-4
Dochody/koszty z tytułu aktywów programu nieuwzględnionych w dochodach odsetkowych	-10	3
Zmiana kwoty nieujętej w aktywach ze względu na określony w MSR 19 górny limit	-	-
Wpłaty pracodawcy na poczet aktywów programu	6	5

Wpłaty pracowników na poczet aktywów programu	–	–
Wyплаты emerytur z aktywów programu	3	3
Koszty obsługi w przeszłości (z uwzględnieniem ograniczeń programu)	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–
Inne zmiany	-1	-2
Różnice walutowe z tytułu zagranicznych programów	0	0
Zobowiązanie netto uznane w bilansie na 31 grudnia	92	153

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

mln euro	2022	2021
Wartość bieżąca zobowiązań na 1 stycznia	213	228
Koszt obsługi bieżącej	14	13
Koszt odsetkowy (odwrócenie dyskonta zobowiązań)	3	2
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach demograficznych	0	0
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające ze zmian w założeniach finansowych	-85	-21
Zyski (-)/straty (+) aktuarialne wynikające z korekty doświadczeń	8	-4
Wpłaty pracowników na poczet aktywów programu	–	–
Wyплаты emerytur z aktywów programu	3	3
Wyплаты emerytur z aktywów programu	0	0
Koszty obsługi w przeszłości (z uwzględnieniem ograniczeń programu)	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–
Inne zmiany	-2	-1
Różnice walutowe z tytułu zagranicznych programów	0	0
Wartość bieżąca zobowiązań na 31 grudnia	147	213

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

		31.12.2022		31.12.2021	
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, jeżeli		mln euro	Zmiana w %	mln euro	Zmiana w %
Stopa dyskontowa	jest o 0,5 p.p. wyższa	135	-8,21	191	-10,20
	jest o 0,5 p.p. niższa	161	9,36	238	11,93
Trend emerytalny	jest o 0,5 p.p. wyższa	152	3,78	222	4,12
	jest o 0,5 p.p. niższa	142	-3,46	205	-3,74
Trend wynagrodzeń	jest o 0,5 p.p. wyższa	147	0,43	214	0,59
	jest o 0,5 p.p. niższa	146	-0,40	212	-0,55
Długowieczność	wzrasta o rok	151	2,70	220	3,39

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

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

Średni czas trwania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ważony wartością bieżącą takiego zobowiązania (okres Macaulayego) wynosi 18 lata (poprzedni rok: 23 lata).

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

mln euro	2022	2021
Aktywni uczestnicy z uprawnieniem do emerytury	98	154
Uczestnicy z przyznanym uprawnieniem, którzy odeszli z Banku	9	13
Emeryci	40	46
Ogółem	147	213

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

mln euro	2022	2021
Płatności należne w ciągu kolejnego roku obrotowego	3	3
Płatności należne w okresie od dwóch do pięciu lat	16	15
Płatności należne po upływie 5 lat	127	195
Ogółem	147	213

Tabela poniżej prezentuje zmiany w aktywach programu:

mln euro	2022	2021
Wartość godziwa aktywów programu na 1 stycznia	60	52
Dochody odsetkowe od aktywów programu, ustalone według stopy dyskontowej	1	0
Dochody/koszty z tytułu aktywów programu nieuwzględnionych w dochodach odsetkowych	-10	3
Wpłaty pracodawcy na poczet aktywów programu	6	5
Wpłaty pracowników na poczet aktywów programu	–	–
Wyплаты emerytur z aktywów programu	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–

Inne zmiany	-1	0
Różnice walutowe z tytułu zagranicznych programów	0	0
Wartość godziwa aktywów programu na 31 grudnia	55	60

Inwestycje oparte na aktywach programu na pokrycie przyszłych zobowiązań emerytalnych wygenerowały koszty netto w wysokości 10 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro). Przewiduje się, że wpłaty pracodawcy na poczet aktywów programu wyniosą w kolejnym roku obrotowym 5 mln euro (poprzedni rok: 4 mln euro).

Aktywa programu inwestowane są w następujące klasy aktywów:

mln euro	31.12.2022			31.12.2021		
	Ceny notowane na aktywnych rynkach	Brak cen notowanych na aktywnych rynkach	Ogółem	Ceny notowane na aktywnych rynkach	Brak cen notowanych na aktywnych rynkach	Ogółem
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	–	2	2	–	2
Instrumenty kapitałowe	0	–	0	1	–	1
Instrumenty dłużne	2	–	2	3	–	3
Inwestycje bezpośrednie w nieruchomości	–	–	–	–	–	–
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
Fundusze akcji	20	–	20	22	–	22
Fundusze obligacji	26	–	26	29	–	29
Fundusze nieruchomości	1	–	1	0	–	0
Inne fundusze	4	–	4	3	–	3
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami	–	–	–	–	–	–
Dług strukturyzowany	–	–	–	–	–	–
Inne	–	0	0	–	0	0

Z wszystkich aktywów programu 54% (poprzedni rok: 52%) zainwestowano w niemieckie aktywa, 10% (poprzedni rok: 12%) w inne europejskie aktywa oraz 36% (poprzedni rok: 36%) w aktywa w innych regionach.

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

mln euro	2022	2021
Koszt obsługi bieżącej	14	13
Odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń netto	2	1
Koszty obsługi w przeszłości (z uwzględnieniem ograniczeń programu)	0	0
Zyski (-) lub straty (+) wynikające z rozliczeń programu	–	–
Dochody (-) i koszty (+) netto ujęte w wyniku finansowym	15	14

POZOSTAŁE REZERWY

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

mln euro	Koszty pracownicze	Ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2021	37	310	10	358
Różnice walutowe	0	–	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–
Wykorzystanie	20	6	7	33
Zwiększenia/nowe rezerwy	23	23	11	57
Odwrócenie dyskonta/skutek zmiany stopy dyskontowej	–	0	–	0
Odwrócenia	0	184	3	187
Stan na 31.12.2021	40	143	12	195
w tym krótkoterminowe	24	65	11	101
w tym długoterminowe	16	78	1	95
Stan na 01.01.2022	40	143	12	195
Różnice walutowe	0	–	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	0	–	0	0
Wykorzystanie	24	5	3	31
Zwiększenia/nowe rezerwy	26	1	8	35
Odwrócenie dyskonta/skutek zmiany stopy dyskontowej	-3	-2	–	-6
Odwrócenia	0	104	9	114
Stan na 31.12.2022	39	32	8	80
w tym krótkoterminowe	23	8	7	39
w tym długoterminowe	15	24	1	40

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

Rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne odzwierciedlają ryzyko ustalone na dzień sporządzenia sprawozdania w związku z kosztami wykorzystania i kosztami prawnymi wynikającymi z ostatnich decyzji sądowych i z toczących się postępowań cywilnych z udziałem dilerów i innych klientów. Chodzi głównie o postępowania związane ze sformułowaniami zawartymi w umowach kredytowych z klientami, które mogą zakłócić przetwarzanie ustawowych okresów odstąpienia. W odniesieniu do tego typu postanowień oraz do postanowień dotyczących roszczeń pośredników w procesie finansowania klientów Volkswagen Bank GmbH powołuje się na klauzulę zabezpieczającą w rozumieniu MSR 37.92 i nie decyduje się ujawnić szczegółowo wszystkich kwot, opisów lub założeń dotyczących prawdopodobieństwa. Na dzień sporządzenia sprawozdania rezerwy na wypadek ryzyka sporów sądowych i ryzyka prawnego wyniosły 32 mln euro (poprzedni rok: 143 mln euro).

Założono następujące terminy odpływu środków pieniężnych w związku innymi rezerwami: 49% w kolejnym roku, 42% w latach od 2024 do 2027 i 9% później.

50. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku

Podział rezerw z tytułu odroczonego podatku prezentuje tabela poniżej:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	4 832	5 379
w tym długoterminowe	2 108	2 656
Skompensowane (aktywami z tytułu odroczonego podatku)	-2 922	-3 224
Ogółem	1 910	2 155

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Kredyty, należności i inne aktywa	1 134	1 045
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i środki pieniężne	67	2
Wartości niematerialne i prawne / środki trwałe	1	1
Aktywa w leasingu	18	24
Zobowiązania i rezerwy	3 612	4 307
Ogółem	4 832	5 379

51. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Naliczone przychody i rozliczenia międzyokresowe czynne	96	76
Pozostałe zobowiązania podatkowe	49	36
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i płac	56	51
Różne	154	98
Ogółem	354	262

52. Kapitał podporządkowany

Struktura kapitału podporządkowanego przedstawia się następująco:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania podporządkowane	31	35
w tym: na rzecz spółek Grupy Volkswagen	–	4
Ogółem	31	35

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

53. Zobowiązania długoterminowe

mln euro	31.12.2022	w tym trwałe	31.12.2021	w tym trwałe
Zobowiązania wobec banków	11 185	9 545	13 177	13 136
Zobowiązania wobec klientów	32 351	2 709	34 342	2 641
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	4 099	2 894	5 708	3 988
Pochodne instrumenty finansowe	15	7	52	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	200	185	312	–
Pozostałe zobowiązania	354	52	262	50
Kapitał podporządkowany	31	10	35	32
Ogółem	48 235	15 402	53 890	19 846

54. Kapitał własny

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

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

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielone zyski z poprzednich lat i dotyczą przede wszystkim innych rezerw z zysku.

Zysk HGB w wysokości 170 mln euro (poprzedni rok: 563 mln euro) został przeniesiony zgodnie z istniejącą umową o przeniesieniu wyniku finansowego do jedynego akcjonariusza, tj. spółki Volkswagen AG.

Skumulowane podatki odroczone w kapitale własnym wynosiły 111 mln euro (poprzedni rok: 17 mln euro).

55. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Całkowita ekspozycja na ryzyko (mln euro) ¹	50 999	49 770
z czego ekspozycja ważona ryzykiem dla ryzyka kredytowego	47 109	45 696
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka rynku * 12,5	335	210
z czego wymagany poziom środków własnych dla ryzyka operacyjnego * 12,5	3 528	3 789
z czego wymagany poziom środków własnych dla korekty wartości kredytowej * 12,5	27	75
Środki własne (mln EUR)	8 614	9 474
z czego kapitał podstawowy Tier 1	8 608	9 461
z czego dodatkowy kapitał Tier 1	–	–
z czego kapitał Tier 2	6	13
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (procent) ²	16,9	19,0
Współczynnik kapitałowy Tier 1 (procent) ²	16,9	19,0
Całkowity współczynnik kapitałowy (procent) ²	16,9	19,0

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej uznawane przez wynik finansowy	510	563
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	3 630	4 144
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty kapitałowe)	6	6
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	49 291	54 866
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	4	1
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	47 936	53 552

Należności z tytułu transakcji leasingowych na kwotę 3.048 mln euro (poprzedni rok: 2.928 mln euro) oraz zobowiązań z tytułu transakcji leasingowych na kwotę 17 mln euro (poprzedni rok: 17 mln euro) nie przydzielono do żadnej z kategorii.

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

mln euro	2022	2021
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7	3
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 172	1 374
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	3	-2
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-122	-8
Ogółem	1 060	1 366

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

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

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

Dochody odsetkowe z aktywów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu lub wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody uwzględnione w dochodach odsetkowych z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oblicza się przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej i wyniosły one 1.387 mln euro (poprzedni rok: 1.378 mln euro).

Koszty odsetkowe w kwocie 216 mln euro (poprzedni rok: 134 mln euro) dotyczą instrumentów finansowych, które nie są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

57. Klasy instrumentów finansowych

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

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

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie między pozycjami bilansowymi, w ramach których raportowane są instrumenty finansowe, a kategoriami instrumentów finansowych wymienionymi powyżej. Obejmuje to instrumenty finansowe przypisane do kategorii wyceny według MSSF 9 i instrumenty finansowe, które nie są w ogóle przypisane do żadnej kategorii wyceny według MSSF 9 (takie jak należności z tytułu leasingu finansowego) i które w związku z tym zgłasza się w kategorii „Nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”. Aktywa i pasywa, które nie stanowią instrumentów finansowych, zawarte w pozycjach bilansowych, zalicza się do kategorii „nieprzydzielone do żadnej klasy instrumentów finansowych”, tak aby uzgodnienie było kompletne. Te aktywa i pasywa, które nie stanowią instrumentów finansowych, były w poprzednim roku zaliczane do kategorii „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”.

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

Kredyty/należności oraz zobowiązania oznaczone jako zabezpieczenia wraz z pochodnymi instrumentami

finansowymi są uwzględniane w kategorii „wyceniane według zamortyzowanego kosztu”.

W pozycji „różne aktywa finansowe” podmioty zależne i wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji z powodu istotności, nie są traktowane jako instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 i tym samym nie mieszczą się w zakresie MSSF 7. Do celów uzgodnienia pozycji bilansowej wykazuje się je obecnie, zgodnie z opisem powyżej, w kategorii „nieprzydzielone do żadnej klasy instrumentów finansowych” zamiast do kategorii „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”, jak miało to miejsce w poprzednim roku. Inwestycje kapitałowe stanowiące część różnych aktywów finansowych wykazywane są jako instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 w kategorii „wyceniane według wartości godziwej”.

Pozycje bilansowe „Aktywa z tytułu podatku bieżącego” i „Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego” zawierają aktywa i pasywa wynikające z podatków na mocy prawa cywilnego należnych podmiotom należącym do Grupy Volkswagen lub należnych od tych podmiotów. Te należności od i zobowiązania wobec spółek Grupy Volkswagen klasyfikuje się jako instrumenty finansowe w kategorii „wyceniane według zamortyzowanego kosztu”. „Aktywa z tytułu podatku bieżącego” oraz „Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego” są głównie związane z organami podatkowymi i nie stanowią instrumentów finansowych. Ich klasyfikacja została zmieniona z „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”, jak miało to miejsce w poprzednim roku, na „nieprzydzielone do żadnej klasy instrumentów finansowych” w roku sprawozdawczym.

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

Kolumna „nieprzydzielone do żadnej klasy instrumentów finansowych” zawiera zaliczki otrzymane z umów serwisowych, które w poprzednim roku były wykazywane w kategorii „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny”.

Zmiany w prezentacji (włącznie z wynikami za poprzedni rok) wyjaśnione powyżej zostały wprowadzone w celu zapewnienia większej jasności w odniesieniu do wspomnianych klas instrumentów finansowych oraz ich indywidualnego ustanowienia.

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

mln euro	POZYCJA BILANSU		WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ		POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE OZNACZONE JAKO ZABEZPIECZENIA		NIEPRZYDZIELONE DO ŻADNEJ Z KATEGORII WYCENY		NIEPRZYDZIELONE DO ŻADNEJ KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa												
Rezerwa pieniężna	3 543	11 022	3 543	11 022	–	–	–	–	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od banków	233	340	233	340	–	–	–	–	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	48 186	46 074	45 131	43 146	–	–	–	–	3 054	2 928	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	51	10	–	–	15	8	36	2	–	–	–	–
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 131	4 704	–	–	4 131	4 704	–	–	–	–	–	–
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane według praw własności	245	284	–	–	–	–	–	–	–	–	245	284
Inne aktywa finansowe	3	5	–	–	0	0	–	–	–	–	3	5
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	91	4	56	–	–	–	–	–	–	–	35	4
Inne aktywa	480	543	329	358	–	–	–	–	–	–	151	186
Ogółem	56 962	62 988	49 291	54 866	4 146	4 713	36	2	3 054	2 928	434	479
Kapitał własny i zobowiązania												
Zobowiązania wobec banków	11 185	13 177	11 185	13 177	–	–	–	–	–	–	–	–
Zobowiązania wobec klientów	32 351	34 342	32 272	34 248	–	–	–	–	17	17	62	77
Wymitowane weksle, papiery dłużne	4 099	5 708	4 099	5 708	–	–	–	–	–	–	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	15	52	–	–	4	1	11	51	–	–	–	–
Bieżące zobowiązania podatkowe	200	312	192	283	–	–	–	–	–	–	8	29
Pozostałe zobowiązania	354	262	157	100	–	–	–	–	–	–	197	162
Kapitał podporządkowany	31	35	31	35	–	–	–	–	–	–	–	–
Ogółem	48 235	53 890	47 936	53 552	4	1	11	51	17	17	268	269

Klasa „zobowiązania kredytowe i gwarancje finansowe” obejmuje zobowiązania kredytowe i gwarancje finansowe na kwotę 12.164 mln euro (poprzedni rok: 14.517 mln).

58. Wartości godziwe finansowych aktywów i zobowiązań

Tabela poniżej prezentuje wartości godziwe instrumentów finansowych w klasach „wyceniane według amortyzowanego kosztu”, „wyceniane według wartości godziwej” i „pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia” wraz z wartościami godziwymi należności od klientów z tytułu leasingu zakwalifikowanymi jako „nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny”. Wartość godziwa to kwota, za jaką aktywa lub zobowiązania finansowe mogłyby zostać sprzedane na uczciwych warunkach na dzień

sporządzenia sprawozdania. Jeżeli dostępne były ceny rynkowe, Volkswagen Bank GmbH stosował je bez żadnych zmian do wyceny wartości godziwej. Jeżeli brak jest cen rynkowych, wartości godziwe kredytów/należności i zobowiązań obliczono poprzez zdyskontowanie według dopasowanej do terminu wymagalności właściwej dla ryzyka stopy dyskontowej. Stopę dyskontową ustala się poprzez skorygowanie wolnych od ryzyka krzywych zwrotu, tam gdzie to stosowne, przez odpowiednie czynniki ryzyka oraz uwzględnienie kapitału i kosztów administracyjnych. Ze względów istotności wartości godziwe kredytów/należności i zobowiązań podlegających zapłacie w ciągu jednego roku ustalono na takim samym poziomie, jak wartości bilansowe.

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

mln euro	WARTOŚĆ GODZIWA		WARTOŚĆ BILANSOWA		RÓŻNICA	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa						
wyceniane według wartości godziwej						
Kredyty na rzecz i należności od banków	–	–	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	–	–	–	–	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	15	8	15	8	–	–
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 131	4 704	4 131	4 704	–	–
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	–	–
wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
Rezerwa pieniężna	3 543	11 022	3 543	11 022	–	–
Kredyty na rzecz i należności od banków	233	340	233	340	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	44 378	44 068	45 131	43 146	-754	922
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	56	–	56	–	–	–
Inne aktywa	329	358	329	358	–	–
pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	36	2	36	2	–	–
nieprzypisane do żadnej z kategorii wyceny						
Należności z tytułu leasingu	2 978	2 863	3 054	2 928	-77	-64
Kapitał własny i zobowiązania						
wyceniane według wartości godziwej						
Pochodne instrumenty finansowe	4	1	4	1	–	–
wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
Zobowiązania wobec banków	10 930	13 098	11 185	13 177	-256	-79
Zobowiązania wobec klientów	31 947	34 386	32 272	34 248	-325	137
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	4 099	5 708	4 099	5 708	–	–
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	192	283	192	283	–	–
Pozostałe zobowiązania	157	100	157	100	0	0
Kapitał podporządkowany	31	37	31	35	1	2
pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	11	51	11	51	–	–

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

warunków rynkowych dla danego produktu kredytowego między datą zobowiązania a datą wyceny. Ze względu na krótki okres między zobowiązaniem a wypłatą oraz na zmienną stopę procentową powiązaną z rynkową stopą procentową, warunki rynkowe mają jedynie bardzo niewielki wpływ. Na wartość godziwą zobowiązań kredytowych miała zatem duży wpływ zmiana jakości kredytowej kredytobiorcy, która została określona w ramach procesu obliczania oczekiwanych strat kredytowych z tytułu zobowiązań kredytowych i zgłoszona jako zobowiązanie w wysokości 88 mln EUR (poprzedni rok: 54 mln EUR) w ramach innych zobowiązań. Wartość godziwa gwarancji finansowych odzwierciedla również w dużej mierze kwotę oczekiwanych strat kredytowych i została zgłoszona jako wysokości w kwocie 4 mln EUR (poprzedni rok: 8 mln EUR) w ramach innych zobowiązań. Obie oczekiwane straty kredytowe ujawnia się jako skonsolidowaną wartość w Nocie (61) Ryzyko niewykonania zobowiązania w kategorii „zobowiązania kredytowe i gwarancje finansowe”.

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

Procent	EUR	GBP	PLN	SEK	CZK
Stopa procentowa na sześć miesięcy	2,732	4,080	7,277	3,144	7,349
Stopa procentowa na rok	3,027	4,460	7,302	3,331	7,348
Stopa procentowa na pięć lat	3,186	4,082	6,175	3,273	5,195
Stopa procentowa na dziesięć lat	3,151	3,752	6,155	3,125	4,765

59. Poziomy wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Wartości godziwe poziomu trzeciego wyceniane są w oparciu o techniki wyceny uwzględniające co najmniej jedną daną wyjściową, której nie można bezpośrednio zaobserwować na aktywnym rynku. Wartości godziwe kredytów dla klientów i należności od klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu są w dużej mierze przypisywane do poziomu 3, ponieważ te wartości godziwe są wyceniane przy użyciu danych wejściowych, które nie są obserwowalne na aktywnych rynkach (zob. Nota 58). Papiery wartościowe z transakcji ABS nieskonsolidowanych jednostek strukturyzowanych są również przypisywane do poziomu 3. Inwestycje kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody i przy użyciu danych wejściowych, które są obserwowalne na rynku, są również

przypisywane do poziomu 3. Główne dane wykorzystane do wyceny tego typu inwestycji kapitałowych to plany strategiczne i stopy kosztów kapitału.

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

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

mln euro	POZIOM I		POZIOM II		POZIOM III	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa						
wyceniane według wartości godziwej						
Kredyty na rzecz i należności od banków	–	–	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	–	–	–	–	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	–	–	15	8	–	–
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 640	4 156	–	–	491	548
Inne aktywa finansowe	–	–	–	–	0	0
wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
Rezerwa pieniężna	3 543	11 022	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od banków	183	252	50	89	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	–	–	149	111	44 229	43 957
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	–	–	56	–	–	–
Inne aktywa	–	–	329	358	0	–
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5)	–	–	–	–	–	–
pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	–	–	36	2	–	–
Total1	7 365	15 430	635	568	44 720	44 506
Kapitał własny i zobowiązania						
wyceniane według wartości godziwej						
Pochodne instrumenty finansowe	–	–	4	1	–	–
wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
Zobowiązania wobec banków	–	–	10 930	13 098	–	–
Zobowiązania wobec klientów	–	–	31 947	34 386	–	–
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	–	–	4 099	5 708	–	–
Bieżące zobowiązania podatkowe	–	–	192	283	–	–
Pozostałe zobowiązania	–	–	154	98	3	2
Kapitał podporządkowany	–	–	31	37	–	–
pochodne instrumenty finansowe oznaczone jako zabezpieczenia	–	–	11	51	–	–
Ogółem	–	–	47 367	53 663	3	2

1 Poczynając od roku obrotowego 2022, należności od klientów związane z działalnością leasingową klasyfikowane jako „nieprzydzielone do żadnej kategorii wyceny” nie są już prezentowane, ponieważ wymogi MSSF 13 w zakresie wyceny i przedstawiania nie mają zastosowania do transakcji leasingowych. Całkowita kwota została odpowiednio dostosowana.

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

mln euro	2022	2021
Stan na 1 stycznia	548	517
Różnice walutowe	-29	36
Zmiany portfela	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	0	0
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.	-29	-5
Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	-	-
Stan na 31 grudnia	491	548

Przeszacowania uznane w rachunku zysków i strat na kwotę 29 mln euro (poprzedni rok: 5 mln euro) wykazano w wyniku finansowym netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. W badanym roku stratę z przeszacowania netto przypisano w całości papierom wartościowym z realizowanych przez nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami, utrzymywanym na dzień sporządzenia sprawozdania, Zmienne ryzyka związane z wartością godziwą kredytów na rzecz klientów i należności od klientów lub papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu to korygowane o ryzyko stopy procentowej. Wpływ zmian skorygowanych o ryzyko stopy procentowej na wynik finansowy netto ustalono w oparciu o analizę wrażliwości.

Gdyby skorygowane o ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2022 r. były o 100 punktów bazowych wyższe, zysk netto byłoby o 30 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro) niższy. Gdyby skorygowane o ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2022 r. były o 100 punktów bazowych niższe, zysk netto byłoby o 12 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro) wyższy.

60. Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

							KWOTY NIESKOMPENSOWANE W BILANSIE					
	Kwota brutto uznanych aktywów / zobowiązań finansowych		Wartość brutto uznanych aktywów / zobowiązań finansowych skompensowanych w bilansie		Kwoty netto aktywów / zobowiązań finansowych przedstawionych w bilansie		Instrumenty finansowe		Zabezpieczenia otrzymane/zastawione		Kwota netto	
mln euro	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa												
Rezerwa pieniężna	3 543	11 022	–	–	3 543	11 022	–	–	–	–	3 543	11 022
Kredyty na rzecz i należności od banków	360	340	-127	–	233	340	–	–	–	–	233	340
Kredyty na rzecz i należności od klientów	48 186	46 074	–	–	48 186	46 074	–	–	–	–	48 186	46 074
Pochodne instrumenty finansowe	87	100	-36	-89	51	10	-14	-3	-37	-7	–	0
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 131	4 704	–	–	4 131	4 704	–	–	-491	-543	3 640	4 162
Inne aktywa finansowe	0	0	–	–	0	0	–	–	–	–	0	0
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	56	–	–	–	56	–	–	–	–	–	56	–
Inne aktywa	329	358	–	–	329	358	–	–	–	–	329	358
Ogółem	56 691	62 598	-163	-89	56 528	62 509	-14	-3	-528	-550	55 985	61 956
Kapitał własny i zobowiązania												
Zobowiązania wobec banków	11 185	13 264	–	-87	11 185	13 177	–	–	-1 405	-335	9 781	12 842
Zobowiązania wobec klientów	32 288	34 265	–	–	32 288	34 265	–	–	–	–	32 288	34 265
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	4 099	5 708	–	–	4 099	5 708	–	–	-193	-229	3 906	5 480
Pochodne instrumenty finansowe	178	55	-163	-3	15	52	-14	-3	–	-19	0	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	192	283	–	–	192	283	–	–	–	–	192	283
Pozostałe zobowiązania	157	100	–	–	157	100	–	–	–	–	157	100
Kapitał podporządkowany	31	35	–	–	31	35	–	–	–	–	31	35
Ogółem	48 130	53 710	-163	-89	47 967	53 621	-14	-3	-1 598	-583	46 355	53 035

61. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań

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

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

W przypadku aktywów finansowych, których wartość na dzień sporządzenia sprawozdania ma spaść,

zabezpieczenie zmniejszyło ryzyko o 685 mln euro (poprzedni rok: 699 mln euro). W przypadku aktywów finansowych w klasie „wyceniane według wartości godziwej”, do której nie mają zastosowania wymagania MSSF 9 dotyczące utraty wartości, maksymalne ryzyko kredytowe i ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań zostało obniżone o zabezpieczenie o wartości 523 mln euro (poprzedni rok: 550 mln euro). W przypadku aktywów, dla których w roku obrotowym uznano odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz które są przedmiotem egzekucji, umownie ustalone zaległe kwoty wyniosły 6 mln euro (poprzedni rok: 7 mln euro).

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

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

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

REZERWA NA RYZYKO KREDYTOWE

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

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

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podjęcie uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 01.01.2022	127	224	290	33	33	706
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	-1	0	0	0	-1
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	126	-	-	5	0	132
Pozostałe zmiany na tym etapie	18	11	-17	3	-34	-18
Przeniesienia do						
Etap 1	11	-54	-2	-	-	-44
Etap 2	-25	116	-9	-	-	82
Etap 3	-5	-14	118	-	-	98
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-49	-55	-75	-13	0	-193
Wykorzystanie	-	-	-65	-	-2	-67
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2022	204	227	240	28	-4	695

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podjęcie uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 01.01.2021	182	296	383	57	76	995
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	2	0	0	0	2
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	0	–
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	84	–	–	19	-1	102
Pozostałe zmiany na tym etapie	-25	-22	11	-15	-17	-68
Przeniesienia do						
Etap 1	9	-59	-4	–	–	-53
Etap 2	-38	114	-10	–	–	66
Etap 3	-5	-20	102	–	–	77
Instrumenty finansowe wyśięgowane w okresie (wyśięgowania)	-80	-87	-125	-28	-18	-338
Wykorzystanie	–	–	-68	0	-7	-76
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	0	-1	–	–	–	-1
Stan na 31.12.2021	127	224	290	33	33	706

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

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podjęcie uproszczone	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na 01.01.2022	33 451	18 218	811	2 757	335	55 572
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-91	-33	0	-8	0	-132
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–	–
Zmiany	6 851	-12 448	-314	499	-42	-5 454
Modyfikacje	0	0	0	–	–	1
Przeniesienia do						
Etap 1	1 780	-1 775	-4	–	–	0
Etap 2	-2 959	2 990	-32	–	–	0
Etap 3	-245	-131	376	–	–	–
Wartość bilansowa na 31.12.2022	38 787	6 821	838	3 248	293	49 986

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podjęcie uproszczone	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na 01.01.2021	35 960	16 624	974	3 247	409	57 215
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	63	79	0	4	0	145
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–	–
Zmiany	-1 598	1 196	-819	-494	-74	-1 788
Modyfikacje	0	0	0	–	–	0
Przeniesienia do						
Etap 1	2 155	-2 147	-9	–	–	0
Etap 2	-2 951	3 001	-50	–	–	0
Etap 3	-178	-536	714	–	–	0
Wartość bilansowa na 31.12.2021	33 451	18 218	811	2 757	335	55 572

Wiersz „Zmiany” odnosi się do zmian wartości bilansowych brutto, które nie są przypisane do innych pozycji w uzgodnieniu wartości bilansowych brutto od początku do końca danego okresu sprawozdawczego. Zmiany te obejmują zwiększenia i wyksięgowania aktywów finansowych w okresie sprawozdawczym.

Niezdyskontowane oczekiwane straty kredytowe w momencie początkowego ujęcia zakupionych lub stworzonych aktywów finansowych pomniejszonych o kredyty, które ujęto po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym, wyniosły 2 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro).

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

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podjęcie uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 01.01.2022	3	3	–	–	–	7
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	–	–	–	–	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–	–
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	2	–	–	–	–	2
Pozostałe zmiany na tym etapie	1	1	–	–	–	1
Przeniesienia do						
Etap 1	0	0	–	–	–	0
Etap 2	-2	2	–	–	–	0
Etap 3	–	–	–	–	–	–
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-1	-1	–	–	–	-2
Wykorzystanie	–	–	–	–	–	–
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	–	–	–	–	–	–
Stan na 31.12.2022	3	4	–	–	–	8

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Ogółem
Stan na 01.01.2021	2	1	-	-	-	3
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	1	-	-	-	-	1
Pozostałe zmiany na tym etapie	1	2	-	-	-	3
Przeniesienia do						
Etap 1	0	0	-	-	-	-
Etap 2	-1	1	-	-	-	-
Etap 3	-	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe wysegregowane w okresie (wyksięgowania)	0	0	-	-	-	0
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2021	3	3	-	-	-	7

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

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Brak rezerwy na ryzyko kredytowe	Ogółem
Wartość bilansowa na 01.01.2022	2 226	1 931	-	-	-	555	4 712
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-28	-28
Zmiany w podstawie konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany	-444	-68	-	-	-	-24	-537
Modyfikacje	0	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia do							
Etap 1	0	0	-	-	-	-	-
Etap 2	-905	905	-	-	-	-	-
Etap 3	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na 31.12.2022	876	2 768	-	-	-	503	4 147

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV	Brak rezerwy na ryzyko kredytowe	Ogółem
Wartość bilansowa na 01.01.2021	2 501	785	–	–	–	537	3 822
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	–	–	–	–	36	36
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–	–	–
Zmiany	811	601	–	–	–	-18	8531
Modyfikacje	0	0	–	–	–	–	–
Przeniesienia do							
Etap 1	290	-290	–	–	–	–	–
Etap 2	-1 376	1 376	–	–	–	–	–
Etap 3	–	–	–	–	–	–	–
Wartość bilansowa na 31.12.2021	2 226	1931¹	–	–	–	555	4712¹

1 Wartość z poprzedniego roku dla zmian na etapie 2 została zmieniona z 0 mln euro na 60 mln euro po niezgłoszeniu w poprzednim roku ze względu na nadzór redakcyjny. W wyniku tej korekty dodano 60 mln euro zarówno do wartości bilansowej na etapie 2 (która wzrosła z 1871 mln euro do 1931 mln euro), jak i całkowitej wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianej według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (które wzrosły z 4652 mln euro do 4712 mln euro) na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Stan na 01.01.2022	18	21	19	3	62
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	0	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	10	–	–	0	10
Pozostałe zmiany na tym etapie	2	0	0	26	28
Przeniesienia do					
Etap 1	0	-2	–	–	-1
Etap 2	-1	1	–	–	1
Etap 3	0	0	2	–	2
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-8	-2	–	0	-10
Wykorzystanie	–	–	–	–	–
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	–	–	–	–	–
Stan na 31.12.2022	22	18	22	29	92

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Stan na 01.01.2021	18	19	17	4	58
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	0	0	–	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	49	–	–	0	49
Pozostałe zmiany na tym etapie	-43	2	3	0	-39
Przeniesienia do					
Etap 1	0	0	–	–	0

Etap 2	-1	1	–	–	0
Etap 3	0	0	0	–	0
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-5	-1	–	0	-7
Wykorzystanie	–	–	–	–	–
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	–	–	–	–	–
Stan na 31.12.2021	18	21	19	3	62

Tabele poniżej prezentują uzgodnienie ekspozycji na ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań wynikających ze zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych:

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na 01.01.2022	10 135	3 853	310	218	14 517
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-69	-54	0	0	-123
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–
Zmiany	-1 923	-314	-3	-4	-2 244
Modyfikacje	–	–	0	0	–
Przeniesienia do					
Etap 1	92	-92	0	–	0
Etap 2	-135	136	-1	–	0
Etap 3	-3	-3	6	–	0
Wartość bilansowa na 31.12.2022	8 097	3 527	312	214	12 149

mln euro	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV	Ogółem
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2021	8 382	2 646	281	174	11 483
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	29	41	0	0	70
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–	–	–
Zmiany	1 753	1 139	28	44	2 964
Modyfikacje	–	–	–	–	–
Przeniesienia do					
Etap 1	115	-115	0	–	0
Etap 2	-142	142	0	–	0
Etap 3	-1	0	1	–	–
Wartość bilansowa na 31.12.2021	10 135	3 853	310	218	14 517

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

mln euro	PODEJŚCIE UPROSZCZONE	
	2022	2021
Stan na 1 stycznia	103	122

Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–
Nowo zapewnione/nabyte aktywa finansowe (zwiększenia)	13	21
Pozostałe zmiany na tym etapie	30	-1
Instrumenty finansowe wyksięgowane w okresie (wyksięgowania)	-19	-26
Wykorzystanie	-8	-7
Zmiany parametrów modelu lub ryzyka	–	-6
Stan na 31 grudnia	120	103

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

mln euro	PODEJŚCIE UPROSZCZONE	
	2022	2021
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia	3 031	2 937
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	–	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–
Zmiany	143	94
Modyfikacje	–	–
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia	3 174	3 031

MODYFIKACJE

W okresie sprawozdawczym oraz w roku ubiegłym wprowadzono modyfikacje umowne aktywów finansowych, które nie doprowadziły do wyksięgowania odpowiednich aktywów. Modyfikacje te były spowodowane albo zmianami ratingów kredytowych, albo korektami uzgodnionymi wstecznie, które nie wynikały z jakości kredytowej klienta (korekty wywołane przez rynek).

Zamortyzowany koszt przed modyfikacjami umownymi aktywów finansowych, których rezerwa na ryzyko kredytowe została obliczona w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie użyteczności, wyniósł 395 mln euro (poprzedni rok: 22 mln euro). W okresie sprawozdawczym modyfikacje umowne tych aktywów finansowych doprowadziły do uzyskania całkowitych wydatków netto na poziomie 1 mln euro (poprzedni rok: 1 mln euro). W przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz należności leasingowych, które są uwzględnione w metodzie uproszczonej, jedynymi uwzględnianymi modyfikacjami są te, w których należności bazowe są przeterminowane o ponad 30 dni.

Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość bilansowa aktywów finansowych brutto, które zostały zmienione od czasu początkowego ujęcia oraz które w okresie sprawozdawczym zostały także przeniesione z etapu II lub z etapu III do etapu I, wyniosła 310 mln euro (poprzedni rok: 2 mln euro). W efekcie wycenę rezerwy na ryzyko kredytowe dla tego typu aktywów finansowych zmieniono ze straty kredytowej oczekiwanej w okresie użytkowania do straty kredytowej oczekiwanej w ciągu 12 miesięcy.

MAKSYMALNE RYZYKO KREDYTOWE

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	3 630	4 144
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	49 291	54 866
Gwarancje finansowe i zobowiązania kredytowe	12 058	14 454
nieprzydzielone do żadnej z kategorii wyceny	3 054	2 928
Ogółem	68 034	76 392

Aktywa ujawnione jako należące do klasy „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej” przypisuje się do kategorii wyceny „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)”.

Maksymalne ryzyko kredytowe związane z gwarancjami finansowymi zgodnie z MSSF 7.B10 wynosi 294 mln euro (w poprzednim roku: 268 mln euro).

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Pojazdy	91	47
Nieruchomości	–	–
Inne ruchomości	–	–
Ogółem	91	47

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

KLASY RATINGU RYZYKA NIEWYWIĄZANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ

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

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

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

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	Klasy ratingu ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	Prawdopodobień stwo niewywiązania się ze zobowiązań (>=)	Prawdopodobień stwo niewywiązania się ze zobowiązań (<)	Etap I	Etap II	Etap III	Podjęcie uproszczone	Etap IV
	1	0,00%	0,06%	863	–	–	219	–
	2	0,06%	0,09%	288	0	–	144	0
	3	0,09%	0,15%	361	3	–	256	0
	4	0,15%	0,23%	914	47	–	192	0
	5	0,23%	0,36%	1 943	244	–	351	0
	6	0,36%	0,56%	4 506	501	–	877	2
	7	0,56%	0,88%	7 950	566	–	1 567	14
	8	0,88%	1,37%	7 609	1 323	–	842	14
	9	1,37%	2,14%	4 875	1 021	–	510	2
	10	2,14%	3,35%	2 594	908	–	518	3
	11	3,35%	5,23%	732	1 094	–	342	3
	12	5,23%	8,18%	3 781	2 165	–	55	50
1 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności bez ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty regularne)	13	8,18%	12,79%	540	554	–	120	3
	14	12,79%	20,00%	74	360	–	123	12
2 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności zagrożone ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty będące przedmiotem intensywnego zarządzania kredytowego)	15	20,00%	100,00%	24	804	–	98	18
3 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności z zaległościami - nieregularne)	D	100,00%	100,00%	–	–	838	208	172
Ogółem				37 053	9 589	838	6 422	293

ROK OBROTOWY 2021

mIn euro	Klasy ratingu ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (>=)	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (<)	Etap I	Etap II	Etap III	Podejście uproszczone	Etap IV
	1	0,00%	0,06%					
	2	0,06%	0,09%	114	0	–	140	0
	3	0,09%	0,15%	99	0	–	59	0
	4	0,15%	0,23%	465	11	–	195	0
	5	0,23%	0,36%	1 473	154	–	304	1
	6	0,36%	0,56%	6 342	84	–	418	0
	7	0,56%	0,88%	8 390	252	–	1 346	1
1 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	8	0,88%	1,37%	8 195	937	–	1 057	1
(kredyty/należności bez ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty regularne)	9	1,37%	2,14%	5 042	1 394	–	716	17
	10	2,14%	3,35%	2 679	1 142	–	582	7
	11	3,35%	5,23%	738	11 889	–	339	8
	12	5,23%	8,18%	717	2 552	–	43	58
2 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	13	8,18%	12,79%	134	613	–	139	5
(kredyty/należności zagrożone ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty będące przedmiotem intensywnego zarządzania kredytowego)	14	12,79%	20,00%	51	223	–	71	2
	15	20,00%	100,00%	139	898	–	91	31
3 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności z zaległościami - nieregularne)	D	100,00%	100,00%	–	–	811	149	204
Ogółem				35 677	20 149	811	5 788	335

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

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	Klasy ratingu ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (≥)	Prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (<)	Etap I	Etap II	Etap III	Etap IV
	1	0,00%	0,06%	162	9	–	–
	2	0,06%	0,09%	466	52	–	0
	3	0,09%	0,15%	476	215	–	0
	4	0,15%	0,23%	717	15	–	9
	5	0,23%	0,36%	1 086	175	–	7
	6	0,36%	0,56%	1 106	455	–	10
	7	0,56%	0,88%	2 075	354	–	32
	8	0,88%	1,37%	717	409	–	18
	9	1,37%	2,14%	352	279	–	2
	10	2,14%	3,35%	346	478	–	3
	11	3,35%	5,23%	244	131	–	2
	12	5,23%	8,18%	122	282	–	4
1 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności bez ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty regularne)							
	13	8,18%	12,79%	50	269	–	0
	14	12,79%	20,00%	36	321	–	8
2 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności zagrożone ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań - kredyty będące przedmiotem intensywnego zarządzania kredytowego)							
	15	20,00%	100,00%	4	82	–	0
3 kategoria ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań (kredyty/należności z zaległościami - nieregularne)							
	D	100,00%	100,00%	–	–	312	118
Ogółem				7 960	3 527	312	214

ROK OBROTOWY 2021

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

62. Ryzyko płynności

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

Dalsze szczegóły dotyczące strategii finansowania i zabezpieczania można znaleźć w sprawozdaniu na temat pozycji gospodarczej w sekcjach Analiza płynności (s. 20-21) i Refinansowanie (s. 21-22) oraz w sprawozdaniu z ryzyka w informacjach Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (s. 47-48) oraz Ryzyko płynności (s. 49-50) w sprawozdaniu zarządu.

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

mln euro	AKTYWA		PODLEGAJĄCE SPŁACIE NA ŻĄDANIE		DO 3 MIESIĘCY		OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU		OD 1 ROKU DO 5 LAT		PONAD 5 LAT	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwa pieniężna	3 543	11 022	3 543	11 022	–	–	–	–	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od banków	233	340	183	252	50	89	–	–	–	–	–	–
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 630	4 144	–	–	3 630	4 144	–	–	–	–	–	–
Ogółem	7 406	15 506	3 726	11 274	3 680	4 233	–	–	–	–	–	–

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

mln euro	Wypływy środków pieniężnych		POZOSTAŁE TERMINY WYMAGALNOŚCI							
			do 3 miesięcy		Od 3 miesięcy do 1 roku		Od 1 roku do 5 lat		ponad 5 lat	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania wobec banków	11 622	13 182	122	18	1 537	24	9 909	13 082	53	58
Zobowiązania wobec klientów	32 311	34 269	29 071	31 307	569	370	1 687	1 583	984	1 009
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	4 447	5 855	370	148	882	1 605	3 195	4 101	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	3 075	2 693	206	0	2 122	2 484	748	209	–	–
Pozostałe zobowiązania	157	100	50	25	102	66	3	7	1	1
Kapitał podporządkowany	32	37	–	4	21	1	11	32	–	–
Zobowiązania kredytowe	11 856	14 249	7 497	7 674	4 359	6 525	–	0	–	50
Ogółem	63 499	70 384	37 315	39 176	9 593	11 075	15 552	19 014	1 039	1 119

Zawsze zakłada się, że gwarancje finansowe o maksymalnej możliwej kwocie 294 mln euro (w poprzednim roku: 268 mln euro) są płatne na żądanie.

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

63. Ryzyko rynku

Dane jakościowe przedstawiono w sprawozdaniu na temat ryzyka w informacjach Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (s. 47-48) oraz Inne ryzyko rynku (ryzyko walutowe i ryzyko cen funduszy) (s. 48) w ramach sprawozdania zarządu.

Dla celów ilościowego pomiaru ryzyka ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe mierzone są

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

Dzięki zastosowaniu takiego podejścia uzyskano następujące dane:

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Ryzyko stopy procentowej	197	14
Ryzyko przeliczeń walutowych	1	1
Całkowite ryzyko rynku¹	197	15

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

64. Polityka hedgingowa

POLITYKA HEDGINGOWA I FINANSOWE INSTRUMENTY POCHODNE

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

RYZYSKO RYNKU

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

Ryzyko stopy procentowej

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

mające zastosowanie w całej Grupie.

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

Ryzyko walutowe

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

OPIS ZABEZPIECZEŃ I METODOLOGIA MONITOROWANIA ICH SKUTECZNOŚCI

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

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

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

Nieefektywność zabezpieczenia w rachunkowości mikrozabezpieczeń wynika z różnic pomiędzy wyceną (wartości godziwej) do wartości rynkowej zabezpieczonych pozycji i instrumentów zabezpieczających. W trakcie ustalania przyszłych stóp procentowych i cen oraz dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla pozycji zabezpieczonych i instrumentów zabezpieczających stosuje się indywidualne krzywe zwrotu, by uzyskać pomiar zgodny z rynkiem. Pozostałe czynniki (np. w odniesieniu do ryzyka kontrahenta) mają niewielkie znaczenie, jeżeli chodzi o nieefektywność zabezpieczeń.

ZYSKI I STRATY Z ZABEZPIECZEŃ WARTOŚCI GODZIWEJ

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

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

mln euro	2022	2021
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej	-10	3
Zabezpieczanie ryzyka walutowego	-8	-31
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego	-	-

ZYSKI I STRATY Z ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

mln euro	2022	2021
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej		
Wynik zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		
Ujętych w innych przychodach całkowitych	-	-
Ujętych w wyniku finansowym	0	1
Przekwalifikowanie z rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych do wyniku finansowego		
Na skutek wcześniejszego zakończenia zabezpieczenia	-	-
Na skutek odzyskania pozycji zabezpieczonej	0	-1
Zabezpieczanie ryzyka walutowego		
Wynik zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		
Ujętych w innych przychodach całkowitych	15	1
Ujętych w wyniku finansowym	2	-3
Przekwalifikowanie z rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych do wyniku finansowego		
Na skutek wcześniejszego zakończenia zabezpieczenia	-	-
Na skutek odzyskania pozycji zabezpieczonej	-22	-1
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego		
Wynik zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		
Ujętych w innych przychodach całkowitych	-	-
Ujętych w wyniku finansowym	-	0
Przekwalifikowanie z rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych do wyniku finansowego		
Na skutek wcześniejszego zakończenia zabezpieczenia	-	-
Na skutek odzyskania pozycji zabezpieczonej	-	0

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

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

KWOTY BAZOWE POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	POZOSTAŁY OKRES WYMAGALNOŚCI			CAŁKOWITA KWOTA BAZOWA
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	ponad 5 lat	31.12.2022
Kwoty bazowe instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	750	3 000	–	3 750
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
UMOWY walutowe forward/swapy walutowe GBP	1 682	514	–	2 196
UMOWY walutowe forward/swapy walutowe CZK	–	–	–	–
UMOWY walutowe forward/swapy walutowe PLN	305	137	–	442
UMOWY walutowe forward, inne waluty	–	–	–	–
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowej, inne waluty obce	–	–	–	–
Kwoty bazowe innych instrumentów pochodnych				
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	370	2 500	–	2 870
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
UMOWY walutowe forward/swapy walutowe	–	–	–	–
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowej, inne waluty obce	201	–	–	201

W roku objętym przeglądem średnie kursy wymiany walut wykorzystywane w wycenie zabezpieczeń walutowych dla walut o znaczących kwotach bazowych wynosiły:

PLN 4,6747 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) i 4,7154 (zabezpieczenie wartości godziwej), GBP 0,8755 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) i 0,8702 (zabezpieczenie wartości godziwej).

Średnia stopa procentowa stosowana w swapach walutowo-procentowych (zabezpieczenie

przepływów pieniężnych) w roku objętym przeglądem wyniosła 4,481% dla PLN (poprzedni rok: 4,4999%).

ROK OBROTOWY 2021

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

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

Średnie kursy wymiany walut wykorzystywane w wycenie zabezpieczeń stóp procentowych/zabezpieczeń walutowych w poprzednim roku dla odpowiednich walut o znaczących kwotach bazowych wynosiły: PLN 4,4999 (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

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

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

INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE STOSOWANE W RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ

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

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

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	Kwota bazowa	Inne aktywa	Inne zobowiązania	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	3 750	–	5	-188
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
UMOWY walutowe forward i UMOWY opcji, swapy walutowe	1 919	34	2	32
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe	–	–	–	–

ROK OBROTOWY 2021

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

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

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

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	Kwota bazowa	Inne aktywa	Inne zobowiązania	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Swapy stopy procentowej	–	–	–	–
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				

UMOWY walutowe forward/swapy walutowe	718	2	3	0
UMOWY na opcje walutowe	–	–	–	–
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Swapy walutowo-procentowe	–	–	–	–

ROK OBROTOWY 2021

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

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

POZYCJE ZABEZPIECZONE, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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

Tabela poniżej prezentuje pozycje zabezpieczane w ramach zabezpieczeń wartości godziwej:

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	Wartość bilansowa	Skumulowane korekty zabezpieczeń	Korekty zabezpieczeń w okresie bieżącym/roku obrotowym	Skumulowane korekty zabezpieczeń w związku z zakończonymi zabezpieczeniami
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej				
Kredyty na rzecz i należności od banków	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	–	–	–	–
Zobowiązania wobec banków	–	–	–	–
Zobowiązania wobec klientów	–	–	–	–
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	3 573	-177	-235	–
Kapitał podporządkowany	–	–	–	–
Zabezpieczanie ryzyka walutowego				
Kredyty na rzecz i należności od banków	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	–	–	–	–
Zobowiązania wobec banków	–	–	–	–

Zobowiązania wobec klientów	–	–	–	–
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	–	–	–	–
Kapitał podporządkowany	–	–	–	–
Połączone zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego				
Kredyty na rzecz i należności od banków	–	–	–	–
Kredyty na rzecz i należności od klientów	–	–	–	–
Zobowiązania wobec banków	–	–	–	–
Zobowiązania wobec klientów	–	–	–	–
Wyemitowane weksle, papiery dłużne	–	–	–	–
Kapitał podporządkowany	–	–	–	–

ROK OBROTOWY 2021

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

Tabele poniżej prezentują pozycje zabezpieczone w ramach zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	Zmiana wartości godziwej w celu ustalenia nieefektywności	REZERWA NA	
		Istniejące zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zakończone zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej			
Oznaczone elementy	–	–	–
Podatki odroczone	–	–	–
Całkowite ryzyko stopy procentowej	–	–	–
Zabezpieczanie ryzyka walutowego			
Oznaczone elementy	-1	-9	–
Nieoznaczone elementy	–	–	–
Podatki odroczone	–	3	–
Całkowite zabezpieczenie ryzyka walutowego	-1	-7	–
Połączone zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego			
Oznaczone elementy	–	–	–
Podatki odroczone	–	0	–
Całkowite połączone ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowego	–	–	–

ROK OBROTOWY 2021

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

ZMIANY REZERWY NA ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

nieefektywność zabezpieczenia.

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

mln euro	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe	Połączone ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe	Ogółem
Stan na 01.01.2022	–	0	–	0
Zyski lub straty z tytułu skutecznych zabezpieczeń	–	15	–	15
Przeklasyfikowanie ze względu na zmiany w zakresie tego, czy pozycja zabezpieczana ma się zostać zrealizowana	–	–	–	–
Przeklasyfikowania wynikające z odzyskania pozycji zabezpieczonej	–	-22	–	-22
Stan na 31.12.2022	–	-7	–	-7

mln euro	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe	Połączone ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe	Ogółem
Stan na 01.01.2021	1	0	0	1
Zyski lub straty z tytułu skutecznych zabezpieczeń	–	1	–	1
Przeklasyfikowanie ze względu na zmiany w zakresie tego, czy pozycja zabezpieczana ma się zostać zrealizowana	–	–	–	–
Przeklasyfikowania wynikające z odzyskania pozycji zabezpieczonej	-1	-1	0	-2
Stan na 31.12.2021	–	0	–	0

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

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

RYZKO PŁYNNOŚCI / RYZYKO FINANSOWANIA

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

Sprawozdawczość według segmentów

65. Podział według rynków geograficznych

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

W związku z powyższym wyróżnia się następujące segmenty sprawozdawcze: Niemcy, Włochy, Hiszpanii, Francja i Inne; oddziały w Holandii, Grecji, Zjednoczonym Królestwie, Portugalii i Polsce ujmowane są segmencie „Inne”. Wynik z działalności operacyjnej prezentowany głównym decydom ds. operacyjnych jest jako podstawowy kluczowy wskaźnik wyników. Informacje udostępniane kierownictwu dla celów zarządzania oparte są na takich samych zasadach rachunkowości, jak informacje wykorzystane w zewnętrznych sprawozdania finansowych.

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

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

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	1.01 - 31.12.2022						Ogółem
	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Inne	Konsolidacja	
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w odniesieniu do stron trzecich	718	227	182	47	184	–	1 358
Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	176	0	0	0	0	-176	–
Dochody z transakcji leasingowych ze stronami trzecimi	–	–	0	1 145	4	–	1 149
w tym odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36	–	–	–	0	–	–	0
Dochody z transakcji leasingowych uzyskiwane pomiędzy segmentami	–	–	–	–	–	–	–
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne wydatki z tytułu transakcji leasingowych	–	–	–	-837	-1	–	-838
w tym odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36	–	–	–	-19	–	–	-19
Dochody netto z transakcji leasingowych	–	–	0	307	4	–	311
Koszty odsetkowe	-207	-39	-26	-41	-78	176	-216
Dochody z umów serwisowych ze stronami trzecimi	0	–	–	79	–	–	79
w tym dochody związane z okresem	0	–	–	–	–	–	0
w tym dochody związane z punktem czasowym	–	–	–	79	–	–	79
Koszty z tytułu umów serwisowych	0	–	–	-86	–	–	-86
Dochody netto z umów serwisowych	0	–	–	-7	–	–	-7
Rezerwa na ryzyko kredytowe	-64	-18	0	-57	9	-2	-133
Dochody z opłat i prowizji od stron trzecich	30	12	40	39	29	–	150
Koszty z tytułu opłat i prowizji	12	-14	-17	-17	-10	–	-46
Dochody z opłat i prowizji netto	42	-2	23	22	19	–	104
Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń	-15	–	–	–	–	-1	-16
Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej	-202	–	0	–	-29	243	12
Koszty ogólnego zarządu	-506	-43	-59	-127	-51	1	-785
Pozostałe przychody operacyjne	138	5	16	8	4	-1	169
Pozostałe koszty operacyjne	-8	-2	-19	-3	-2	-2	-36
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	130	3	-4	5	1	-3	132
Wynik z działalności operacyjnej	71	128	116	149	59	238	761

ROK OBROTOWY 2021

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

Zgłaszane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 dotyczyły aktywów leasingowych.

Podział „Dochodów z umów serwisowych ze stronami trzecimi” na części „w tym dochody okresowe” i „w tym dochody w danym punkcie czasowym” opisany w nocie „Dochody netto z umów serwisowych” został przeniesiony do powyższych tabel.

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

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

mln euro	31.12.2022						Ogółem
	Niemcy	Włochy	Hiszpania	Francja	Inne	Konsolidacja	
Aktywa trwałe	251	4	4	2 687	7	–	2 953
Zwiększenia leasingowanych aktywów trwałych	–	–	–	1 307	–	–	1 307

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

Inwestycje ujęte w innych aktywach miały niewielkie znaczenie.

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

mln euro	2022	2021
Przychody segmentu	2 912	2 843
Inne spółki	–	–
Konsolidacja	-176	-93
Przychody Grupy	2 736	2 750
Wynik segmentu z działalności operacyjnej	523	1 093
Inne spółki	–	–
Konsolidacja	238	44
Wynik z działalności operacyjnej	761	1 137
Udział zysków i strat wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	14	30
Zyski lub strata netto z tytułu innych aktywów finansowych	-60	-26
Pozostałe zyski lub straty finansowe	37	-34
Zysk brutto	752	1 107

Pozostałe informacje

66. Leasing

LEASING FINANSOWY W RACHUNKOWOŚCI LEASINGODAWCY

W roku sprawozdawczym dochody odsetkowe z tytułu inwestycji netto w leasing na kwotę 116 mln euro (poprzedni rok: 127 mln euro) zostały wygenerowane przez leasing finansowy. Nie było dochodu ze zmiennych opłat leasingowych, które nie zostały uwzględnione przy wycenie inwestycji netto w leasing w odniesieniu do leasingu finansowego.

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

mln euro	31.12.2022	31.12.2021
Niezdyskontowane opłaty leasingowe	3 190	3 053
Niegwarantowana wartość rezydualna	0	0
Nieuzyskane dochody odsetkowe	-46	-46
Odpis aktualizacyjny należności leasingowych	-100	-90
Inne	–	–
Inwestycja netto	3 044	2 917

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

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

mln euro	2023	2024	2025	2026	2027	Od 2028	Ogółem
Płatności leasingowe	1 200	788	585	390	200	27	3 190

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

mln euro	2022	2023	2024	2025	2026	Od 2027	Ogółem
Płatności leasingowe	1 124	746	571	384	205	22	3 053

LEASING OPERACYJNY W RACHUNKOWOŚCI LEASINGODAWCY

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

mln euro	2022	2021
Dochody z leasingu	505	424
Dochody z tytułu zmiennych płatności leasingowych	–	–
Ogółem	505	424

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości uznane w wyniku testu leasingowanych aktywów pod kątem utraty wartości wyniosły 19 mln euro (poprzedni rok: 20 mln euro) i zostały ujęte w pozycji „amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i inne koszty transakcji leasingowych”. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oparte są na stale aktualizowanych informacjach wewnętrznych i zewnętrznych, które następnie wprowadzane są do prognoz wartości rezydualnych pojazdów.

Dochody z odwrócenia utworzonych w latach ubiegłych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości leasingowanych aktywów wyniosły 0 mln euro (poprzedni rok: 8 mln euro) i zostały uwzględnione w dochodach z transakcji leasingowych.

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

mln euro	Ruchome aktywa w leasingu
Koszt na 01.01.2022	2 959
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenia	1 307
Przeksięgowania	–
Zmniejszenia	770
Stan na 31.12.2022	3 495
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	723
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	410
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	19
Przeksięgowania	–
Zmniejszenia	334
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0
Stan na 31.12.2022	818
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	2 677
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	2 236

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

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

mln euro	2023	2024	2025	2026	2027	Od 2028	Ogółem
Płatności leasingowe	371	85	85	92	95	16	744

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

mln euro	Ruchome aktywa w leasingu
Koszt na 01.01.2021	2 438
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenia	1 198
Przeksięgowania	–
Zmniejszenia	676
Stan na 31.12.2021	2 959
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	649
Różnice walutowe	–
Zmiany w podstawie konsolidacji	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	430
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	20
Przeksięgowania	–
Zmniejszenia	369
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	8
Stan na 31.12.2021	723
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	2 236
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	1 788

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

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

RACHUNKOWOŚĆ LEASINGOBIORCY

Grupa Volkswagen Bank GmbH jest stroną umów leasingu jako leasingobiorca w różnych obszarach działalności. Tego typu umowy leasingu obejmują głównie dzierżawę gruntów i budynków oraz leasing sprzętu operacyjnego i biurowego.

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

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

W roku sprawozdawczym koszty umów leasingu aktywów o niskiej wartości wyniosły 2 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro). W roku sprawozdawczym koszty krótkoterminowych umów leasingu wyniosły 1 mln euro (poprzedni rok: 3 mln euro). W roku sprawozdawczym ani w poprzednim roku nie odnotowano zmiennych kosztów leasingu, których nie uwzględniono w wycenie zobowiązań leasingowych.

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

mln euro	Prawa do użytkowania gruntów i budynków, w tym budynków na gruntach obcych	Prawa do użytkowania pozostałych urządzeń, sprzętu operacyjnego i biurowego	Ogółem
Wartość bilansowa brutto (lub koszt)			
Stan na 01.01.2022	22	1	23
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenia	–	4	4
Przeksięgowania	–	–	–
Zmniejszenia	–	0	–
Stan na 31.12.2022	22	5	27
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
na 01.01.2022	6	1	7
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	2	2	4
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Przeksięgowania	–	–	–
Zmniejszenia	0	–	–
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Stan na 31.12.2022	8	3	11
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	13	3	16

mln euro	Prawa do użytkowania gruntów i budynków, w tym budynków na gruntach obcych	Prawa do użytkowania pozostałych urządzeń, sprzętu operacyjnego i biurowego	Ogółem
Wartość bilansowa brutto (lub koszt)			
Stan na 01.01.2021	22	1	22
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenia	–	0	0
Przeksięgowania	–	–	–
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na 31.12.2021	22	1	23
Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na 01.01.2021	4	0	4
Różnice walutowe	0	0	0
Zmiany w podstawie konsolidacji	–	–	–
Zwiększenie łącznej amortyzacji	2	0	3
Zwiększenia łącznych dotychczasowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Przeksięgowania	–	–	–
Zmniejszenia	0	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	–	–	–
Stan na 31.12.2021	6	1	7
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	15	0	16

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

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

mln euro	POZOSTAŁE TERMINY WYMAGALNOŚCI			Ogółem
	Do 1 roku	1-5 lat	ponad 5 lat	
Zobowiązania leasingowe na 31.12.2022	5	9	6	19
Zobowiązania leasingowe na 31.12.2021	3	9	8	20

Ogólnie rzecz ujmując, umowy leasingowe, w których Grupa Volkswagen Bank GmbH pełni funkcję leasingobiorcy, wygenerowały w roku sprawozdawczym całkowite wpływy środków pieniężnych w wysokości 0 mln euro (poprzedni rok: 0 mln euro).

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

mln euro	2022	2021
Przyszłe wpływy środków pieniężnych, na które leasingobiorca jest potencjalnie narażony		
Zmienne płatności leasingowe	–	–
Gwarancje wartości rezydualnej	–	–
Opcje przedłużenia	2	2
Opcje rozwiązania	0	–
Zobowiązania z tytułu umów leasingu, które nie zostały jeszcze rozpoczęte (zobowiązania umowne)	–	–
Ogółem	2	2

67. Rachunek przepływów pieniężnych

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

Wąska definicja środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmuje rezerwę pieniężną, na którą składają się głównie salda kredytowe w Deutsche Bundesbank.

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

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

mln euro	Stan na 01.01.2022	Zmiany w środkach pieniężnych	TRANSAKcje NIEPIENIĘŻNE			Stan na 31.12.2022
			Zmiany kursów wymiany walut	Zmiany w podstawie konsolidacji	Zmiany wyceny	
Kapitał podporządkowany	35	-5	–	–	–	31

mln euro	Stan na 01.01.2021	Zmiany w środkach pieniężnych	TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE			Stan na 31.12.2021
			Zmiany kursów wymiany walut	Zmiany w podstawie konsolidacji	Zmiany wyceny	
Kapitał podporządkowany	49	-13	–	–	–	35

68. Zobowiązania pozabilansowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Kwota innych zobowiązań warunkowych na dzień sprawozdawczy nie była istotna. Nie przedstawiono zatem żadnych informacji na temat ich skutków finansowych, niepewności lub potencjalnego zwrotu.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

mln euro	TERMIN	NALEŻYTE	TERMIN	OGÓŁEM
	2023	2024-2027	Od 2028	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu zakupu				
Środki trwałe	–	–	–	–
Wartości niematerialne i prawne	–	–	–	–
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–	–
Zobowiązania wynikające z				
zobowiązań kredytowych wobec klientów	11 856	–	–	11 856
długoterminowe umowy leasingu i najmu	1	0	–	2
Różne zobowiązania finansowe	7	–	–	7

Zobowiązania kredytowe mogą zostać wykorzystane w dowolnym momencie.

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

69. Średnia liczba pracowników w okresie sprawozdawczym

	2022	2021
Pracownicy otrzymujący stałe wynagrodzenie	1 646	1 849
w tym kierownictwo wyższego szczebla	37	41
w tym niepełny etat	413	423
Stażyści	19	31

70. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Jedynym akcjonariuszem Volkswagen Bank GmbH jest spółka Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu. Na dzień sporządzenia sprawozdania większość praw głosu w spółce Volkswagen AG kontrolowała spółka Porsche Automobil Holding SE z siedzibą w Stuttgartcie. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Volkswagen AG, które odbyło się 3 grudnia 2009 roku, zatwierdziło przyznanie prawa nominacji krajowi związkowemu Dolnej Saksonii. W efekcie spółka Porsche SE nie może nominować za pośrednictwem Dorocznego Walnego Zgromadzenia wszystkich członków Rady Nadzorczej spółki Volkswagen AG, jeżeli kraj związkowy Dolnej Saksonii posiada co najmniej 15% akcji zwyczajnych Volkswagen AG. Spółka Porsche SE ma jednak prawo uczestniczyć w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki operacyjnej Grupy Volkswagen i tym samym zgodnie z definicją w MSR 24 jest uznawana za podmiot powiązany. Zgodnie ze zgłoszeniem z dnia 9 stycznia 2023 roku Dolna Saksonia i spółka Hannoversche Beteiligungsgesellschaft mbH z siedzibą w Hanowerze posiadały na 31 grudnia 2022 roku 20% praw głosu w spółce Volkswagen AG. Mają one zatem pośrednio znaczny wpływ na Grupę Volkswagen Bank GmbH. Jak wspomniano powyżej, Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Volkswagen AG, które odbyło się 3 grudnia 2009 roku, zatwierdziło uchwałę, na mocy której kraj związkowy Dolnej Saksonii może mianować dwóch członków Rady Nadzorczej (prawo nominacji).

Jedyny udziałowiec, spółka Volkswagen AG, i Volkswagen Bank GmbH zawarły umowę o przeniesieniu kontroli i wyniku finansowego.

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

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

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

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

ROK OBROTOWY 2022

mln euro	Rada Nadzorcza	Zarząd	Volkswagen AG	Porsche SE	Pozostałe podmioty powiązane w podmiotach skonsolidowanych	Nieskonsolidowane jednostki zależne	Wspólne przedsięwzięcia	Podmioty stowarzyszone
Kredyty i należności	0	0	43	–	2 306	0	2 412	–
Odpisy aktualizujące kredytów i należności o obniżonej wartości	–	–	–	–	-30	–	–	–
w tym: zwiększenia w roku bieżącym	–	–	–	–	-30	–	–	–
Zobowiązania	3	6	2 863	–	4 209	155	326	1
Dochody odsetkowe	0	0	12	–	-180	–	14	–
Koszty odsetkowe	0	0	-4	–	-10	–	0	–
Dostarczone towary i wykonane usługi	–	–	30	–	234	0	1	–
Otrzymane towary i usługi	–	–	3	–	219	–	199	0

ROK OBROTOWY 2021

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

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

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

Grupa Volkswagen Bank GmbH nie otrzymała żadnych wkładów kapitałowych od Volkswagen AG w roku sprawozdawczym (poprzedni rok: 383 mln EUR). Grupa Volkswagen Bank GmbH wniosła jednak

wkłady kapitałowe na rzecz podmiotów powiązanych w wysokości 6 mln EUR (w poprzednim roku: 0,3 mln EUR).

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

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

Wynagrodzenie członków Zarządu przedstawiono w poniższej tabeli.

mln euro	2022	2021
Świadczenia krótkoterminowe	2	1
Świadczenia długoterminowe	1	1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Świadczenia dla byłych pracowników	1	1

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

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z uchwałą przyjętą przez Walne Zgromadzenie członkom Rady Nadzorczej, którzy nie są pracownikami Grupy Volkswagen, przysługuje roczne wynagrodzenie. Wynagrodzenie to jest niezależne od wyników Banku. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy są pracownikami Grupy Volkswagen, otrzymują wynagrodzenie stałe od Volkswagen Bank GmbH. Jeżeli są także członkami innych rad nadzorczych spółek Grupy Volkswagen AG, od ich uprawnienia odlicza się wynagrodzenie z tytułu tego typu funkcji. W efekcie członkom Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym wypłacono w sumie poniżej 0,1 mln euro (poprzedni rok: 0,1 mln euro).

Przedstawiciele pracowników w Radzie Nadzorczej, którzy są zatrudnieni przez Volkswagen Bank GmbH, także otrzymują regularne pensje zgodnie z postanowieniami swoich umów o pracę. Pensja taka jest zgodna z postanowieniami Betriebsverfassungsgesetz (BetrVG - niemiecka ustawa o składzie rad) i 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.

71. Informacje na temat nieskonsolidowanych jednostek strukturyzowanych

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

Typowe cechy jednostki strukturyzowanej:

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

W analizowanym okresie Volkswagen Bank GmbH utrzymywał relacje z jednostkami strukturyzowanymi. Są to podmioty składającego oświadczenie typu ABS w ramach grupy podmiotów skonsolidowanych spółki Volkswagen AG. Podmioty te realizują proces strukturyzacji poprzez przejmowanie aktywów z umów kredytowych i umów leasingu pojazdów i przekształcanie ich w papiery wartościowe (papiery wartościowe zabezpieczone aktywami) w sposób dostosowany do terminu wymagalności. Volkswagen Bank GmbH zakupił część z takich papierów wartościowych o średnim okresie 8,5 lat. W Grupie Volkswagen Bank GmbH tego typu papiery wartościowe ujmowane są w ramach kategorii aktywów wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Papiery wartościowe powodują powstanie następujących pozycji wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat: dochód z odsetek, który jest ujmowany w pozycji „Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu” oraz skutki ponownej wyceny, które są ujmowane w pozycji „Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej”.

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

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

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

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

mln euro	PODMIOTY SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA TYPU ABS	
	2022	2021
Uznane w bilansie na 31 grudnia		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	491	548
Kredyty na rzecz i należności od klientów	–	–
Maksymalne ryzyko straty	491	548
Wielkość nominalna zabezpieczonych aktywów	697	800

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Volkswagen Bank GmbH nie udzieliły jednostkom strukturyzowanym żadnego wsparcia nieprzewidzianego w umowach.

72. Organy zarządzające Volkswagen Bank GmbH

Członkowie Zarządu:

DR MICHAEL REINHART

Prezes Zarządu

Zarządzanie Korporacyjne Volkswagen Bank GmbH

OLIVER ROES

Członek Zarządu Volkswagen Bank GmbH Odpowiedzialny za Pion Finansowy

CHRISTIAN LÖBKE

Członek Zarządu Volkswagen Bank GmbH Odpowiedzialny za Pion Zarządzania Ryzykiem

DR VOLKER STADLER

Członek Zarządu Volkswagen Bank GmbH Odpowiedzialny za Pion Operacyjny

Członkowie Rady Nadzorczej na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2022 r.:

DR INGRUN-ULLA BARTÖLKE

Przewodniczący

Dyrektor Rachunkowości Grupy i Sprawozdawczości Zewnętrznej Volkswagen AG

BJÖRN BÄTGE

Zastępca Przewodniczącego (od 10 marca 2022 r.)

Skarb Grupy - Dyrektor ds. Rynków Globalnych Volkswagen AG

SILVIA STELZNER

Zastępca Przewodniczącego

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

SARAH AMELING-ZAFFIRO (OD 1 LUTEGO 2022 R.)

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

MARKUS BIEBER

Dyrektor Zarządzający Generalnej Rady Pracowników spółki Volkswagen AG

DR CHRISTIAN DAHLHEIM (OD 1 LUTEGO 2022 R.)

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 (OD 1 MAJA 2022 R.)

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

KATRIN ROHMANN (OD 9 MARCA 2022 R.)

Biegły rewident

CONNY SCHÖNHARDT

Sekretarz związków zawodowych Zarządu IG Metall, jednostka koordynacji konstrukcji pojazdów

MIRCO THIEL (OD 1 PAŹDZIERNIKA 2022 R.)

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

W 2022 r. członkami Rady Nadzorczej byli również:

JÜRGEN ROSEMANN (DO 1 STYCZNIA 2022 R.)

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

LARS HENNER SANTELMANN (DO 31 STYCZNIA 2022 R.)

Przewodniczący Zarządu Volkswagen Financial Services AG

LUTZ MESCHKE (DO 9 MARCA 2022 R.)

Zastępca Przewodniczącego

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

Finanse i IT

REINHARD MATHIEU (DO 30 KWIETNIA 2022 R.)

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

THOMAS KÄHMS (DO 30 WRZEŚNIA 2022 R.)

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

Skład komitetów Rady Nadzorczej Volkswagen Bank GmbH na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31 grudnia 2022 roku:

CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU

Katrin Rohmann (Przewodniczący) (od 10 marca 2022 r.)
Prof. Dr Susanne Homölle (Zastępca Przewodniczącego)
Frank Fiedler
Silvia Stelzner

W 2022 r. członkami Komitetu ds. Audytu byli również:
Lutz Meschke (Przewodniczący) (do 9 marca 2022 r.)

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. RYZYKA

Prof. Dr Susanne Homölle (Przewodniczący)
Björn Bätge (Zastępca Przewodniczącego)
Sarah Ameling-Zaffiro (od 1 października 2022 r.)
Frank Fiedler

W 2022 r. członkami Komitetu ds. Ryzyka byli również:
Silvia Stelzner (do 30 września 2022 r.)

CZŁONKOWIE KOMITETU NOMINACYJNEGO

Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Przewodniczący)
Silvia Stelzner (od 1 października 2022 r.) (Zastępca Przewodniczącego) (od 6 grudnia 2022 r.)
Dr Christian Dahlheim (od 1 lutego 2022 r.)

W 2022 r. członkami Komitetu Nominacyjnego byli również:
Lars Henner Santelmann (do 31 stycznia 2022 r.)
Thomas Kähms (Zastępca Przewodniczącego) (do 30 września 2022 r.)

CZŁONKOWIE KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Dr Ingrun-Ulla Bartölke (Przewodniczący)
Björn Bätge (Zastępca Przewodniczącego)
Dr Christian Dahlheim (od 1 lutego 2022 r.)
Silvia Stelzner (od 1 października 2022 r.)

W 2022 r. członkami Komitetu ds. Wynagrodzeń byli również:
Lars Henner Santelmann (do 31 stycznia 2022 r.)
Thomas Kähms (do 30 września 2022 r.)

73. List gwarancyjny adresowany do naszych podmiotów powiązanych

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

74. Wydarzenia mające miejsce po sporządzeniu bilansu

Potwierdzając podobną decyzję podjętą przez zarząd Volkswagen Bank GmbH we wrześniu 2022 r., zarząd Volkswagen AG podjął w lutym 2023 r. decyzję o sprzedaży nowej działalności w zakresie finansowania MAN Financial Services spółce TRATON Financial Services AB, w zamian za cenę sprzedaży, na wybranych rynkach (zasadniczo tych, na których nie ma inwestycji w joint venture). Różnice w czasie przekazania działalności w zakresie finansowania na różnych rynkach zostały uwzględnione podczas ustalania ceny sprzedaży. Zrealizowanie transakcji jest uzależnione od zatwierdzeń przez odpowiednie organy, które nie zostały jeszcze uzyskane. Sprzedaż ma ograniczone znaczenie dla Volkswagen Bank GmbH i tylko oddziały bankowe w Portugalii i Włoszech realizują obecnie nową działalność MAN Financial Services związaną z finansowaniem.

Do 17 lutego 2023 roku nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby zastosowania znacząco innej formy prezentacji aktywów netto, pozycji finansowej i wyniku działalności.

Udziały

Udziały kapitałowe Volkswagen Bank GmbH i Volkswagen Bank Group zgodnie z sekcjami 285 i 313 HGB oraz prezentacja spółek włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank Group zgodnie z MSSF 12 na dzień 31 grudnia 2022 r.

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EUR =)	UDZIAŁ VW BANK GMBH W KAPITALE W %			KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH	ZYSK/ STRATA W TYSIĄCACH	Przypis	Rok
		31.12.2022	Bezpośrednio	Pośrednio	Ogółem	waluta lokalna	waluta lokalna		
I. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA									
Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig									
II. JEDNOSTKI ZALEŻNE									
A. Spółki skonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Driver España six, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		–	–	–	–	–	3)	2021
Driver Master S.A., Luksemburg	EUR		–	–	–	31	–	3)	2021
Driver MultiCompartment S.A., Luksemburg	EUR		–	–	–	30	14,00	3)	2021
Private Driver España 2020-1, Fondo de Titulización, Madryt	EUR		–	–	–	–	–	3)	2021
Private Driver Italia 2020-1 S.r.l., Mediolan	EUR		–	–	–	10	–	3)	2021
B. Spółki nieskonsolidowane									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
OO Volkswagen Bank RUS, Moskwa	RUB	76,2868	1,00	–	1,00	18 284 055	999 741	2)	2021

Nazwa i siedziba spółki	Waluta	KURS WYMIANY (1 EUR =)	UDZIAŁ VW BANK GMBH W KAPITALE W %			KAPITAŁ WŁASNY W TYSIĄCACH	ZYSK/ STRATA W TYSIĄCACH	Przypis	Rok
		31.12.2022	Bezpośr ednio	Pośrednio	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 Braunschweig	EUR		51,00	–	51,00	116 446	13 355		2021
2. Międzynarodowe									
DFM N.V., Amersfoort	EUR		60,00	–	60,00	262 613	27 761	2)	2021
Volkswagen Finančné služby Slovensko s.r.o., Bratislava	EUR		58,00	–	58,00	84 346	11 051	2)	2021
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		28,34	–	28,34	102	-4 231		2021
V. INWESTYCJE KAPITAŁOWE									
1. Niemcy									
2. Międzynarodowe									
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications SCRL, La Hulpe	EUR		0,01	–	0,01	616 152	52 234	1)2)	2021

1) W likwidacji

2) Inny rok obrotowy

3) Krótki rok obrotowy

Braunschweig, 17 lutego 2023 r.

Volkswagen Bank GmbH
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr Volker Stadler

Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą oraz obowiązującymi zasadami sprawozdawczymi skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, zobowiązań, sytuacji finansowej oraz zysków i strat Grupy, a sprawozdanie zarządu uwzględnia uczciwy przegląd zmian i wyników działalności oraz pozycji Grupy, wraz z opisem istotnych szans i istotnego ryzyka związanego z jej spodziewanym rozwojem.

Braunschweig, 17 lutego 2023 r.

Volkswagen Bank GmbH
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr Volker Stadler

Sprawozdawczość Volkswagen Bank GmbH według krajów

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

W niniejszej informacji - wymaganej zgodnie z ust. 26a(1) zdanie 2 pkt. 1 do 6 KWG - Grupa Volkswagen Bank prezentuje informacje wymienione poniżej według stanu na 31 grudnia 2022 roku:

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

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

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

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

- > Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych pomniejszone o koszty odsetkowe
- > Dochody z transakcji leasingowych i umów serwisowych
- > Dochody z opłat i prowizji netto
- > Zysk lub strata netto z tytułu zabezpieczeń
- > Zysk lub strata netto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej
- > Pozostałe przychody operacyjne

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

Podatek z tytułu zysków lub strat prezentowany jest jako efektywny koszt podatku dochodowego. Informację na temat sposobu ustalania danych przedstawiono w notce poświęconej kosztowi podatku dochodowego w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH na 31 grudnia 2022 roku.

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

publiczne.

Kraj	Przychody ze sprzedaży (mln euro)	Pracownicy	Wynik finansowy brutto (mln euro)	Podatek z tytułu zysków lub strat (mln euro)	Otrzymane dotacje publiczne (mln euro)
Kraje UE					
Niemcy	715	889	127	-74	–
Francja	1 300	229	190	1	–
Grecja	15	48	8	1	–
Zjednoczone Królestwo	52	34	53	7	–
Włochy	230	96	167	30	–
Luksemburg	–	–	–	–	–
Holandia	0	0	0	0	–
Polska	90	67	68	5	–
Portugalia	20	19	3	0	–
Hiszpania	217	58	139	29	–

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

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Do: Volkswagen Bank GmbH

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU GRUPY

OPINIE

Zbadaliśmy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Braunschweig oraz jego podmiotów zależnych (Grupa), obejmujące skonsolidowany bilans na 31 grudnia 2022 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany raport z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem podsumowania istotnych zasad rachunkowości oraz sprawozdawczość według segmentów w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto, zbadaliśmy sprawozdanie zarządu grupy Volkswagen Bank GmbH, które połączono ze sprawozdaniem zarządu Spółki, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z niemieckimi wymogami prawnymi, nie zbadaliśmy treści oświadczenia o ładu korporacyjnym zgodnie z par. 289f ust. 4 w związku z par. 289f ust. 2 HGB [„Handelsgesetzbuch”: niemiecki kodeks handlowy], włączonego do sekcji sprawozdania zarządczego dotyczącej zasobów ludzkich (dane na temat liczby kobiet w zarządach).

Naszym zdaniem, na podstawie wiedzy uzyskanej w trakcie badania

- > załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pod każdym istotnym względem zgodne z MSSF, w formie przyjętej przez UE, oraz dodatkowymi wymogami niemieckiego prawa handlowego zgodnie z § 315e (1) HGB oraz - zgodnie z takimi wymogami - daje prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań i pozycji finansowej Grupy na 31 grudnia 2022 roku oraz jej wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022, oraz
- > załączone sprawozdanie zarządu grupy jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Grupy. Pod wszystkimi istotnymi względami niniejsze sprawozdanie zarządu grupy jest zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z rozwojem Grupy w przyszłości. Nasza opinia nie obejmuje treści wyżej wspomnianego oświadczenia grupy o ładu korporacyjnym.

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

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy audyt skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy

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

Kluczowe kwestie wynikające z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kluczowe kwestie badania to kwestie, które w naszej profesjonalnej ocenie były najważniejsze w naszym badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022. W kontekście badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także przy formułowaniu opinii na ich temat, podeszliśmy do tych kwestii całościowo i nie dostarczamy osobnych opinii na ich temat.

Poniżej opisujemy, co uważamy za kluczowe kwestie w badaniu:

Identyfikacja kredytów o obniżonej wartości oraz określenie rezerw na ryzyko kredytowe na etapie 3 w finansowaniu dilerów

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 w finansowaniu dilerów to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy dokonują oceny. Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie odpowiedniej rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 wiąże 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 wojny rosyjsko-ukraińskiej, wynikającego z tego wzrostu cen energii, inflacji oraz utrzymujących się braków dostaw w przemyśle motoryzacyjnym, 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 rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 w finansowaniu dilerów są kluczową kwestią badania.

Odpowiedź biegłego rewidenta

Podczas badania przeanalizowaliśmy procesy rachunkowości w celu identyfikacji kredytów z utratą wartości i określenia rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3 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 rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3. Nasze procedury badania koncentrowały się na procesach oceny sytuacji

gospodarczej kredytobiorców, monitorowania wskaźników wczesnego ostrzegania, stosowania czynników uruchamiających utratę wartości, a tym samym prawidłowego stosowania wewnętrznych procedur klasyfikacji ryzyka i wyceny zabezpieczenia.

Ponadto przeprowadziliśmy merytoryczne procedury audytowe na podstawie próby i oceniliśmy istnienie jakichkolwiek dotkliwych ryzyk niedotrzymania zobowiązań oraz określenie rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3. Wybraliśmy naszą próbkę, stosując podejście oparte na ryzyku, stosując w szczególności takie kryteria, jak umieszczenie kredytów na listach obserwacyjnych dla zwiększonego ryzyka niewykonania zobowiązania, klasa ratingowa, poziom ekspozycji i już uznane rezerwy na ryzyko kredytowe.

W ramach kontroli 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 rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 3.

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

Odwołanie do powiązanych danych

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

Prezentacja i wycena rezerwy z tytułu ryzyka prawnego wynikającego z anulowania umów dot. kredytów klientów

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

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

Odpowiedź biegłego rewidenta

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

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

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

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

Odwołanie do powiązanych danych

Informacje Spółki dotyczące uznania i wyceny rezerwy na wypadek ryzyka sporów sądowych i ryzyka prawnego znajdują się w sekcji „Zasady rachunkowości” (noty 16 i 18) oraz w sekcji „Pozycje bilansowe” (nota 49) informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w sekcji „Wyniki działalności 2022” sprawozdania zarządu grupy, które jest połączone ze sprawozdaniem zarządu Spółki.

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

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

Wycena pożyczek i należności od klientów oraz powiązane określenie rezerwy na ryzyko kredytowe na etapie 1 i 2 to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy dokonują oceny. Oparte na modelu ustalanie rezerw wykorzystuje cztery scenariusze makroekonomiczne w celu spełnienia wymogów dotyczących obiektywnego i ważonego prawdopodobieństwem oszacowania. Scenariusze te (podstawowy, dodatni, ujemny, niedobory energii) różnią się pod względem założeń i szacunków przyszłych zmian makroekonomicznych i znajdują odzwierciedlenie w różnych parametrach ryzyka kredytowego leżących u podstaw obliczenia rezerw (strata z tytułu niewykonania zobowiązania, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i współczynnik konwersji kredytowej).

Minimalne zmiany założeń mogą prowadzić do znacznych zmian wartości.

W świetle znacznego wolumenu kredytów na etapie 1 i 2, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów leżących u podstaw opartego na modelu określenia rezerw, a także zwiększonej niepewności i osądu związanego ze scenariuszami makroekonomicznymi ze względu na możliwe (wynikowe) skutki ogólnoswiatowych niedoborów dostaw, kryzysu energetycznego i inflacji, uważamy scenariusze makroekonomiczne i wynikające z nich konkretne parametry ryzyka kredytowego w związku z określeniem rezerw na kredyty z etapu 1 i 2, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów za kluczową kwestię badania.

Odpowiedź biegłego rewidenta

W ramach naszego audytu przeanalizowaliśmy pochodzenie scenariuszy w celu ustalenia, czy są one zgodne z prognozami makroekonomicznymi wiodących instytucji badawczych. Skonsultowaliśmy się również z wewnętrznymi specjalistami w celu oceny adekwatności opracowanych scenariuszy na

podstawie naszych oczekiwań dotyczących wyników przemysłu.

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

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

Powtarzaliśmy obliczenia opartych na modelach rezerw ustalonych na podstawie różnych scenariuszy i różnych specyficznych parametrów ryzyka kredytowego oraz sprawdziliśmy, czy bank prawidłowo uwzględnił scenariusze w swoich obliczeniach. W tym kontekście sprawdziliśmy, czy konkretne parametry ryzyka kredytowego odnoszą się do całego okresu dla danego scenariusza pochodnego, jeżeli nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami od klientów od momentu początkowego ujęcia (etap 2 modelu utraty wartości).

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

Odwołanie do powiązanych danych

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Pozostałe informacje obejmują deklarację ładu korporacyjnego (dane na temat liczby kobiet w zarządzie). Pozostałe informacje obejmują również dodatkowe części sprawozdania rocznego, którego wersję uzyskaliśmy przed wydaniem sprawozdania biegłego rewidenta, takie jak sprawozdanie Rady Nadzorczej i oświadczenie o odpowiedzialności, ale nie skonsolidowane sprawozdanie finansowe i nie informacje ze sprawozdania zarządu, których treść jest poddawana audytowi i nie sprawozdanie naszego biegłego rewidenta na ten temat.

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

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

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

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

ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I SPRAWOZDANIE ZARZĄDU GRUPY

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

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

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

Rada nadzorcza odpowiada za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy realizowanego w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy.

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

Naszym celem jest uzyskanie odpowiedniej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych zniekształceń wynikających z oszustwa lub błędu, oraz czy sprawozdanie zarządu grupy jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Grupy i jest pod każdym istotnym względem zgodny ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i wiedzą uzyskaną w trakcie

badania, jest zgodny z niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z rozwojem Grupy w przyszłości, a także wydanie raportu biegłego rewidenta, obejmującego naszą opinię w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy.

Uzasadniona pewność stanowi wysoki poziom pewności, ale nie jest gwarancją, że audyt przeprowadzony zgodnie z par. 317 HGB i rozporządzenie w sprawie audytu UE oraz zgodnie z niemieckimi ogólnie przyjętymi standardami kontroli sprawozdań finansowych, ogłoszonymi przez Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW), zawsze wykryją istotne nieprawidłowości. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są traktowane jako istotne, jeżeli można w uzasadniony sposób sądzić, że każda z osobna lub łącznie może wpływać na decyzje użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy.

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

- > Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, by stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także zrozumienia ustaleń i rozwiązań (systemów) stosownych dla badania sprawozdania zarządu grupy w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności tych systemów.
- > Oceniamy odpowiedniość zasad rachunkowości zastosowanych przez członków zarządu oraz zasadność przyjętych przez nich szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień.
- > Wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez zarząd zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i raporcie zarządu grupy lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski oparte są na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu biegłego rewidenta. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą jednak spowodować, że Grupa nie będzie w stanie kontynuować swojej działalności.
- > Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem ujawnionych danych, a także to, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje podstawowe transakcje i zdarzenia w sposób dający prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, pasywów, pozycji finansowej i wyników finansowych Grupy zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE oraz dodatkowymi wymogami niemieckiego prawa handlowego zgodnie z par. 315e (1) HGB.
- > W trakcie badania uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody dotyczące informacji finansowych podmiotów lub obszarów działalności gospodarczej w Grupie, by wyrazić opinię na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy. Ponosimy odpowiedzialność za kierowanie badaniem grupy, jego nadzorowanie i przeprowadzenie. Ponosimy

wyłączną odpowiedzialność za nasze opinie z badania.

- > Oceniamy spójność sprawozdania zarządu Grupy ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jego zgodność z [niemieckim] prawem oraz obraz pozycji, Grupy jaki prezentuje.
- > Realizujemy procedury badania w odniesieniu do zaprezentowanych przez zarząd w sprawozdaniu zarządu Grupy informacji na temat przyszłości. Na podstawie wystarczających i odpowiednich dowodów z badania oceniamy w szczególności istotne założenia zastosowane przez zarząd jako podstawę informacji dotyczących przyszłości, a także oceniamy właściwe pochodzenie tego typu informacji z tak przyjętych założeń. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat informacji dotyczących przyszłości oraz stanowiących ich podstawę założeń. Istnieje niemożliwe do uniknięcia znaczące ryzyko, że przyszłe zdarzenia różnić się będą istotnie od informacji dotyczących przyszłości.

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

Osobom odpowiedzialnym za zarządzanie przekazujemy także oświadczenie o przestrzeganiu przez nas odpowiednich wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy takie osoby o wszystkich relacjach i innych sprawach, jakie mogą mieć - zgodnie z uzasadnionymi rozważaniami - wpływ na naszą niezależność, a także o powiązanych zabezpieczeniach.

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

POZOSTAŁE WYMOGI PRAWNE I REGULACYJNE

Sprawozdanie w sprawie zapewnienia elektronicznego sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy, przygotowanego do celów publikacji zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB.

Opinia

Wykonaliśmy prace związane z zapewnieniem bezpieczeństwa zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB, aby uzyskać wystarczającą pewność co do tego, czy odtwarzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy (zwanych dalej „dokumentami ESEF”) zawartych w załączonym pliku Volkswagen Bank_GmbH_KA+KLB_ESEF-2022-12-31.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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu zarządu grupy na format ESEF i w związku z tym nie odnosi się ani do informacji zawartych w tym odtworzeniu, ani do żadnych innych informacji zawartych w wyżej wymienionym pliku.

Naszym zdaniem sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy zawartych w aktach wskazanych powyżej i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami par. 328 ust. 1 HGB dla formatu elektronicznego raportowania. Poza tą opinią dotyczącą zapewnienia oraz naszymi opiniami z badania dotyczącymi

dołączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i towarzyszącego im sprawozdania zarządu grupy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. zawartymi w „Raporcie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy” powyżej, nie wyrażamy żadnej opinii dotyczącej zapewnienia w odniesieniu do informacji zawartych w tych sprawozdaniach ani w odniesieniu do innych informacji zawartych w dokumentach wskazanych powyżej.

Podstawa opinii

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

Odpowiedzialność zarządu i rady nadzorczej za dokumenty ESEF

Dyrektorzy wykonawczy Spółki są odpowiedzialni za przygotowanie dokumentów ESEF, w tym elektroniczne odtworzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu grupy zgodnie z par. 328 ust. 1 zdanie 4 nr 1 HGB oraz znakowanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z par. 328 ust. 1 zdanie 4 nr 2 HGB.

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

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

Obowiązki rewidenta Grupy w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF

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

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

- > Oceniamy, czy dokumenty ESEF umożliwiają reprodukcję w XHTML z zawartością równoważną zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniom finansowym oraz sprawozdaniu zarządu grupy.
- > Oceniamy, czy oznakowanie dokumentów ESEF z wykorzystaniem technologii Inline XBRL (iXBRL) zgodnie z wymogami art. 4 i 6 Rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/815 w wersji obowiązującej na dzień sprawozdania finansowego umożliwia uzyskanie odpowiedniej i kompletnej, nadającej się do odczytu maszynowego kopii XBRL reprodukcji w XHTML.

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

Zostaliśmy wybrani biegłym rewidentem przez walne zgromadzenie 9 marca 2022 roku. 25 lipca 2022 roku zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą. Jesteśmy biegłym rewidentem grupy Volkswagen Bank GmbH od 2020 roku.

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

Inne kwestie - wykorzystanie sprawozdania audytora

Sprawozdanie naszego rewidenta musi zawsze być odczytywane wraz ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zbadanym sprawozdaniem zarządu grupy, jak również potwierdzonymi dokumentami ESEF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i sprawozdanie zarządu grupy przekształcone w format ESEF - w tym wersje, które zostaną opublikowane w Unternehmensregister [niemieckim rejestrze spółek] - są jedynie elektronicznymi wersjami zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu grupy i nie mają na celu ich zastąpienia. W szczególności zawarte w nich sprawozdanie ESEF i nasza opinia dotycząca zapewnienia mają być wykorzystywane wyłącznie wraz z potwierdzonymi dokumentami ESEF udostępnionymi w formie elektronicznej.

Niemiecki biegły rewident odpowiedzialny za zlecenie

Niemieckim biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przedmiotowe zlecenie jest Laura Gundelach.

Hanower, 17 lutego 2023 roku

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gundelach
Wirtschaftsprüferin

Bühning
Wirtschaftsprüfer

[niemiecki biegły rewident]

[niemiecki biegły rewident]

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

Volkswagen Bank GmbH

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

W skład Rady Nadzorczej wchodzi dwunastu członków. W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń. Średni wskaźnik obecności wynosił około 96%. Trzy decyzje zostały przyjęte w trybie obiegowym w formie pisemnych uchwał do zatwierdzenia. W okresie sprawozdawczym Przewodniczący Rady Nadzorczej nie podjął żadnej decyzji z zastosowaniem procedury przyspieszonej.

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

KWESTIE OMÓWIONE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Na posiedzeniu 8 marca 2022 roku, po szczegółowym zbadaniu, Rada Nadzorcza zaleciła Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH przygotowanego przez Zarząd na 2021 r., wydała zalecenie dotyczące wyboru biegłego rewidenta i skomentowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Rada Nadzorcza dodatkowo omówiła kluczowe kwestie dotyczące roku obrotowego 2022 oraz strategię banku w zakresie IT na 2022 r. i rozstrzygnęła kwestię zmian w wytycznych dotyczących traktowania konfliktu interesów w Radzie Nadzorczej i Zarządzie VW Banku GmbH. Wspólny Zespół Nadzorczy (JST) Europejskiego Banku Centralnego (EBC) wyjaśnił również wyniki procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) za 2021 r. dla Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej zostali ponownie mianowani zgodnie z harmonogramem 9 marca 2022 r. w drodze uchwały akcjonariuszy. Przewodniczący i zastępcy przewodniczących Rady Nadzorczej i jej komitetów zostali wybrani podczas spotkania 10 marca 2022 r.

Na posiedzeniu 22 kwietnia 2022 roku omawiano wynagrodzenie Zarządu. Podjęto również decyzję dotyczącą docelowej krzywej zwrotu z kapitału na potrzeby premii za rok obrotowy 2022 i postanowiono wprowadzić modyfikator dla określenia premii markowej za rok obrotowy 2022.

Podczas spotkania 13 czerwca 2022 r. omówiono harmonogram obowiązków oraz profile umiejętności Zarządu. Przedstawiono również sprawozdania dotyczące wyników finansowych Grupy Volkswagen Bank, postępów w realizacji inicjatyw strategicznych, sytuacji w zakresie IT we Francji, nowego Rozporządzenia delegowanego UE 2022/676 oraz planowanej modyfikacji umowy o przeniesieniu wyniku finansowego. Uwzględniono również kwestię ryzyka ESG, obejmującą projekt w zakresie zrównoważonego rozwoju i test warunków skrajnych klimatu EBC na 2022 r. oraz przegląd tematyczny w zakresie ryzyk związanych z klimatem i ochroną środowiska. Rada nadzorcza wyraziła również zgodę na nabycie dodatkowych udziałów Credi2 GmbH (Wiedeń, Austria) przez Volkswagen Bank GmbH.

Podczas spotkania 14 października 2022 r. Rada nadzorcza otrzymała sprawozdanie z realizacji ww. nabycia udziałów Credi2 GmbH i omówiła warunki wiarygodności członków Rady nadzorczej, wyniki finansowe Grupy Volkswagen Bank, postępy w realizacji inicjatyw strategicznych i wybrane kwestie regulacyjne, aktualną sytuację w zakresie IT we Francji oraz zarządzanie danymi w Banku. Rada nadzorcza podjęła również decyzję o zmianie regulaminu postępowania, która obejmowała głównie wyjaśnienie zasad dotyczących prowadzenia spotkań oraz generowania rozwiązań.

Spotkanie Rady nadzorczej z 6 grudnia 2022 r. dotyczyło statusu rundy procesu planowania Grupy Volkswagen Bank oraz ponownego przyjrzenia się wynikom finansowym. Wysłuchano również perspektyw w zakresie sytuacji ryzyka oraz rozważono postępy w realizacji inicjatyw strategicznych, wybranych kwestiach regulacyjnych oraz kwestie prawa spółek.

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

DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW

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

Komitet Audytu

Komitet ds. Audytu odbył cztery regularne posiedzenia w okresie sprawozdawczym. Nie odbyły się nadzwyczajne spotkania ani pilne transakcje, które wymagałyby podjęcia decyzji w drodze przekazania pisemnych uchwał do zatwierdzenia. Komitet składa się z czterech członków. Średni wskaźnik obecności wynosił 100%.

Na posiedzeniu 8 marca 2022 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 2021, wraz z propozycją podziału zysków. W ramach przeglądu Komitet ds. Audytu omówił z biegłym rewidentem raporty z badania rocznego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu grupy Volkswagen Bank GmbH, a także istotne transakcje i kwestie związane ze sprawozdawczością finansową. Po szczegółowej analizie Komitet ds. Audytu 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 dalsze informacje dotyczące sporządzonego przez ten dział raportu rocznego za rok 2021 dla Grupy Volkswagen Bank do Komitetu ds. Audytu. Komitet rozważył również zmodyfikowanie wytycznych Komitetu ds. audytu pod kątem usług świadczonych przez sieć biegłych rewidentów.

Podczas spotkania 13 czerwca 2022 r. Komitet przeanalizował wyniki finansowe Grupy Volkswagen Bank. Przedstawiono również sprawozdanie dotyczące zgodności. Komitet dodatkowo rozważył oczekujące na realizację audyty nadzorcze.

Podczas spotkania mającego miejsce 14 października 2022 r. Komitet zajął się tematem planowania audytów oraz kluczowymi kwestiami audytowymi wspólnie z przedstawicielem biegłego rewidenta. Otrzymał również sprawozdanie dotyczące półrocznego sprawozdania finansowego za 2022 rok oraz aktualnych wyników biznesowych Grupy Volkswagen Bank oraz omówił jakość audytu sprawozdań finansowych.

Podczas spotkania mającego miejsce 6 grudnia 2022 r. Komitet Audytu otrzymał sprawozdania dotyczące usług wyświadczonych na rzecz Banku przez biegłego rewidenta oraz pracy jednostki Audytu

Wewnętrznego.

Komitet ds. Ryzyka

W okresie 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 95%.

Na posiedzeniu w dniu 8 marca 2022 r. Komitet ds. Ryzyka omówił ustalenia audytorów dotyczące zarządzania ryzykiem w audycie sprawozdania rocznego za 2021 r. Następnie Komitet zajął się analizą wsteczną strategii ryzyka w 2021 roku oraz strategii i ograniczeń ryzyka na 2022 rok. Komitet wysłuchał również sprawozdania na temat aktualnej pozycji w zakresie ryzyk związanych z klientem i zrównoważonym rozwojem. Ostatecznie, w następstwie odpowiedniego przeglądu Komitet ds. Ryzyka potwierdził, że uwzględnione zostaną zachęty wynikające ze struktury ryzyka, kapitału i płynności Banku oraz prawdopodobieństwa i harmonogramu dochodów.

Podczas spotkania 28 kwietnia 2022 roku Komitet przeanalizował proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ILAAP) za 2022 rok, oświadczenie o adekwatności płynności (LAS) and the analizy luk ILAAP za 2022 r.

Podczas spotkania dnia 13 czerwca 2022 r. Komitet ds. ryzyka omawiał opracowanie i ustanowienie międzybankowych scenariuszy negatywnych (ILAAP i ICAAP) oraz włączenie tych scenariuszy do procesu zarządzania w Banku. Dodatkowo Komitet wysłuchał prezentacji dotyczącej narracji i założeń dla testów warunków skrajnych ICAAP i ILAAP na rok 2022 oraz raportu dotyczącego statusu testu warunków skrajnych klimatu EBC na 2022 r. i omówił pozostały program prac Komitetu na 2022 r.

Podczas spotkania dnia 14 października 2022 r. Komitet ds. ryzyka omawiał system wczesnego ostrzegania dla portfela kredytów detalicznych, przyszłą procedurę dla lewarowanych transakcji oraz różne kwestie związane z EBC, w tym informacje zwrotne dotyczące testu warunków skrajnych klimatu EBC oraz wynik przeglądu tematycznego EBC w zakresie ryzyk związanych z klimatem i ochroną środowiska za rok 2022. Komitet dokonał również przeglądu aktualnego trendu w zakresie stóp procentowych oraz jego implikacji dla ryzyka stopy procentowej, a także uzyskał wyjaśnienia dotyczące „Sprawozdawczości ad hoc dotyczącej strat OPR/standardowego systemu sprawozdawczości z 15 lipca 2022 r.”

6 grudnia 2022 roku Komitet ds. ryzyka wysłuchał informacji na temat zarządzania ICAAP (w szczególności związanych z tym obowiązków Rady nadzorczej) oraz wyników SREP za 2022 r., wyniku i priorytetów planowania restrukturyzacji na 2023 r. oraz najnowszych zmian dotyczących ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB).

Komitet ds. Wynagrodzeń

Komitet ds. Wynagrodzeń odbył cztery posiedzenia w okresie sprawozdawczym. Komitet składa się z czterech członków. Wskaźnik obecności wynosił ok. 94%. Jedna decyzja w okresie sprawozdawczym została podjęta w drodze przekazania pisemnych uchwał do zatwierdzenia.

Na posiedzeniu w dniu 8 marca 2022 r. Komitet ds. Wynagrodzeń omówił ograniczenia dotyczące przyznawania wynagrodzenia zmiennego, ustalenia puli premii dostępnej dla Członków Zarządu oraz zmiany komponentu zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do wynagrodzenia. Nie znaleziono żadnych faktów, które są istotne z punktu widzenia nieprawidłowych przepisów w rozumieniu art. 18 *Institutsvergütungsverordnung* (IVV - niemieckie rozporządzenie regulujące wynagrodzenie w instytucjach).

Na posiedzeniu 20 kwietnia 2022 roku Komitet zajmował się wyłącznie omówieniem wynagrodzeń Zarządu. Komitet rozważył również określenie docelowej krzywej zwrotu z kapitału na potrzeby premii

za rok obrotowy 2022 i wprowadzenie modyfikatora dla określenia premii markowej za rok obrotowy 2022.

Podczas spotkania mającego miejsce 14 października 2022 r. Komitet przeanalizował sprawozdanie dotyczące wynagrodzeń za rok obrotowy 2021, zmianę umowy spółki w sprawie zmiennego wynagrodzenia, przegląd wynagrodzenia jednostek monitorujących oraz zmiany w systemach wynagrodzenia w odpowiedzi na IVV 4.0.

6 grudnia 2022 r. Komitet wysłuchał szczegółów analizy podmiotu podejmującego ryzyko i przyjął raport Inspektora ds. Wynagrodzeń z kontroli wynagrodzeń za rok obrotowy 2021/2022 oraz sprawozdanie nt. odpowiedniości wynagrodzenia pracowników. Komitet zbadał również stosowność wynagrodzeń Zarządu.

Komitet ds. Nominacji

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

Na posiedzeniu w dniu 7 marca 2022 r. Komitet omówił również wybór członków Rady Nadzorczej oraz skład Komitetu ds. Audytu.

Na posiedzeniu, które odbyło się 3 czerwca 2022 roku, Komitet omówił odpowiedniość wyboru członka Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu w dniu 28 listopada 2022 r. Komitet zajmował się analizą rocznej oceny Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021/2022. Komitet omówił również przedłużenie nominacji dwóch członków Zarządu.

Komitet Kredytowy

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

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

EDUKACJA I SZKOLENIA

Członkowie Rady Nadzorczej zastosowali, na własną odpowiedzialność, środki edukacyjne i szkoleniowe niezbędne do wykonywania ich zadań. Rada Nadzorcza odbyła również szkolenie w zakresie „Cyberprzestępczości i bezpieczeństwa informatycznego”.

BADANIE ROCZNEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółkę Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Hanowerze wyznaczono do zbadania zarówno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodnego z MSSF, jak i rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH zgodnego z HGB za rok kończący się 31 grudnia 2022, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdania kierownictwa.

Radzie Nadzorczej przekazano skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodne z MSSF oraz roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH zgodne z HGB za

rok kończący się 31 grudnia 2022, wraz ze sprawozdaniami kierownictwa. Biegły rewident - Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Hanowerze - zbadał wyżej wspomniane sprawozdania finansowe, z uwzględnieniem systemu księgowego i sprawozdań kierownictwa, oraz w każdym przypadku wydał opinię biegłego rewidenta bez żadnych zastrzeżeń.

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

Na posiedzeniu 23 marca 2023 roku Rada Nadzorcza skomentowała sporządzone przez Zarząd skonsolidowane sprawozdania finansowego i roczne sprawozdania finansowe Volkswagen Bank GmbH oraz zaleciła Dorocznemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie rocznych sprawozdań finansowych za 2022 r. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zgodnie z istniejącą umową w sprawie kontroli i przeniesienia wyniku finansowego zyski wykazane w sprawozdaniu finansowym Volkswagen Bank GmbH za rok kończący się 31 grudnia 2022 roku zostały przeniesione do spółki Volkswagen AG.

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

Braunschweig, 23 lutego 2023 r.

[podpis nieczytelny]

Dr Ingrun-Ulla Bartölke
Prezes Rady Nadzorczej

OPUBLIKOWAŁ:

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

RELACJE INWESTORSKIE

ir@vwfs.com

Niniejszy raport roczny jest dostępny w języku niemieckim na stronie <https://www.vwfs.com/gbvwbank22>.

*Ja, Paweł Kozłowski, tłumacz przysięgły języka angielskiego wpisany na listę prowadzoną przez Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/75/15, niniejszym poświadczam zgodność tłumaczenia z okazanym mi dokumentem.
Repertorium nr 1158/2023. Warszawa, 26 maja 2023 r.*