

Tłumacz przysięgły języka angielskiego TP/75/15

mgr Paweł Kozłowski

POŚWIADCZONE TŁUMACZENIE Z JĘZYKA ANGIELSKIEGO

[Uwagi tłumacza: niniejsze tłumaczenie zostało wykonane zgodnie z okazanym oryginalnym dokumentem. Uwagi tłumacza zapisano kursywą]

[Opis dokumentu: sprawozdanie roczne]

VOLKSWAGEN BANK

GMBH

SPRAWOZDANIE ROCZNE

Niemieckie ogólnie przyjęte zasady rachunkowości

2022

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.

	Definicja
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, 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 zrównoważaniu 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 wyniosło 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 oddziałach w Hiszpanii i Francji.

Strata lub zysk netto z zabezpieczeń wyniósł 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 euro (poprzedni rok: 241,6 mln euro). 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 euro do 36,5 mln euro. Wynikało to głównie z redukcji o 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 euro (poprzedni rok: 778,8 mln euro).

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

AKTYWA NETTO I POZYCJA FINANSOWA

Zarząd Volkswagen Bank uznaje aktywa netto i sytuację finansową za 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 miliona (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 Bratysławie, 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 Bank	w tym: Niemcy	w tym: Włochy	w tym: Francja	w tym: Hiszpania	w tym: inne oddziały/ jednostki zależne
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	Umowy 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 mIn 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 subskrybowany kapitał zakładowy 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.

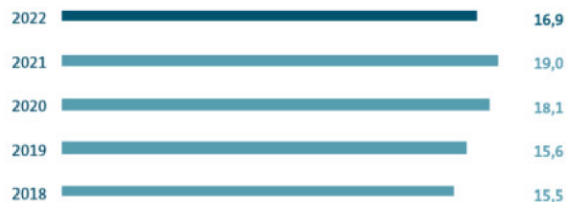
Own funds and total risk exposure/total risk value	Środki własne i całkowita ekspozycja na ryzyko / całkowita wartość ryzyka
in € billion	w mld EUR
Tier 1 capital ratio/Common equity Tier 1 capital ratio	Współczynnik kapitału Tier 1 / Współczynnik kapitałowy kapitału podstawowego Tier 1
Overall ratio/Total 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 o 0,3 mld euro kwoty odliczenia z tytułu odroczonego podatku wynikającego z tymczasowych różnic.

**WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁU TIER 1 / WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY
KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER 1**
W %

OGÓLNY WSKAŹNIK / CAŁKOWITY WSKAŹNIK KAPITAŁOWY (CRR/SOLVV)
W %


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 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.

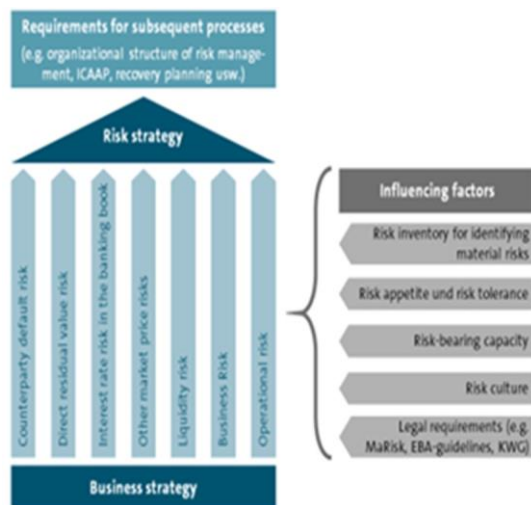
W ramach takiej ogólnej odpowiedzialności Zarząd Volkswagen Bank GmbH wprowadził strategię zgodną z MaRisk oraz wdrożył strategię w zakresie działalności i ryzyka. Strategia biznesowa ROUTE2025 określa fundamentalne poglądy Zarządu Volkswagen Bank GmbH na temat kluczowych kwestii związanych z polityką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

Kategoria ryzyka	MLN EUR		UDZIAŁ W PROCENTACH	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
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.

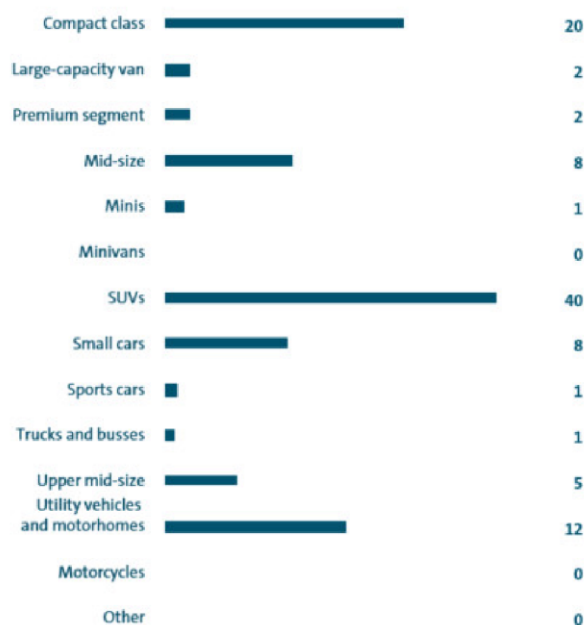
Z kolei koncentracja sektorowa w sektorze dilerów jest naturalnym elementem działalności dostawcy typu „captive” i w związku z tym jest analizowana z osobna. Ogólnie rzecz biorąc, nie stwierdzono zauważalnego wpływu w tym zakresie, nawet w okresach pogorszenia koniunktury gospodarczej, takich jak pandemia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

RYZIKO MODELU

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

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

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

RYZIKO ESG

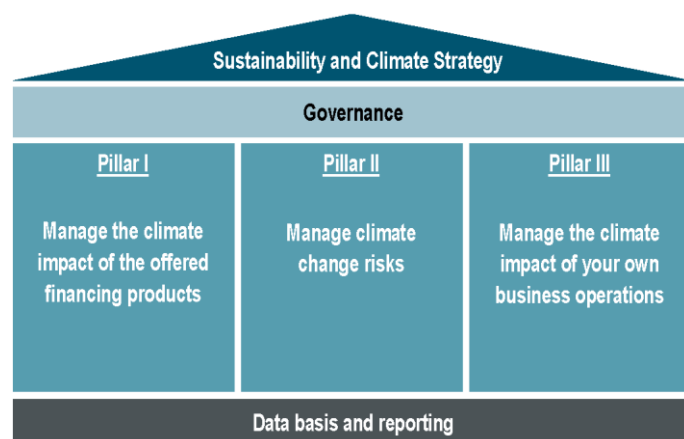
Tendencja w zakresie zrównoważonego rozwoju i zarządzania ryzykiem ESG zmienia obecnie system finansowy. Bank zamierza aktywnie uczestniczyć w tych zmianach i w jak największym stopniu wykorzystać pojawiające się możliwości.

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

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

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

Volkswagen Bank GmbH przez cały 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.

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 Rozporządzeniu 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 obniżając już i tak 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.

RYZYSKO FINANSOWE

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

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

W Grupie Volkswagen Bank GmbH ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta obejmuje następujące kategorie 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 podstawę do podjęcia decyzji w sprawie udzielania lub odnowienia kredytu albo ustanowienia rezerw.

Systemy scoringowe w działalności detalicznej

By ustalić jakość kredytu dla klientów detalicznych w procesach zatwierdzania kredytu i oceny

istniejącego portfela wykorzystywane są systemy scoringowe. Takie systemy scoringowe stanowią obiektywną podstawę decyzji kredytowych. Systemy te wykorzystują informacje o kredytobiorcy dostępne zarówno wewnątrz jak i na zewnątrz organizacji, by oszacować prawdopodobieństwo naruszenia wnioskowanego kredytu, z zasady przy pomocy metod statystycznych opartych na danych historycznych obejmujących szereg lat. Alternatywne podejście stosowane w odniesieniu do mniejszych portfeli lub portfeli niskiego ryzyka także wykorzystuje do oceny ryzyka we wnioskach kredytowych generyczne, niezawodne karty scoringowe i systemy eksperckie.

By sklasyfikować ryzyko w portfelu kredytowym, w zależności od rozmiaru i nieodłącznego ryzyka portfela, stosowane są zarówno behawioralne karty scoringowe, jak i 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 stosowne 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 określone 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 pion/rynk 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

mIn 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	Europa ¹

PRZEKRÓJ WOLUMENU POŻYCZEK WEDŁUG PRZEDZIAŁU PD I PORTFELA¹

mIn 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 miałoby bezpośredni wpływ na odpowiednie dane finansowe. Odpisy uznane w rachunku zysków i strat miałyby niekorzystny wpływ na aktywa netto i wyniki finansowe Grupy Volkswagen Bank GmbH.

Identyfikacja i ocena ryzyka

Ryzyko akcjonariusza oblicza się na podstawie wartości bilansowych inwestycji kapitałowych oraz prawdopodobieństwa 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 rozważę decydentów.

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

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

Informacje na temat ryzyka

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

Członkowie Zarządu Volkswagen Bank GmbH są codziennie informowani o zaległościach w finansowaniu oraz wartości papierów wartościowych na utrzymywanym w Deutsche 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 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).

RYZIKO NIEFINANSOWE

Ryzyko operacyjne

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

się ryzyko prawne.

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

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

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

Identyfikacja i ocena ryzyka

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

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

Centralna baza danych dotyczących strat ma za zadanie zapewnić bieżące gromadzenie informacji o pieniężnych stratach operacyjnych oraz odpowiednie przechowywanie danych. Lokalni eksperci wykorzystują tę formę do ustalenia i odnotowania odpowiednich danych, w tym wielkości i przyczyny straty.

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

Monitorowanie i kontrola ryzyka

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

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

Informacje dotyczące ryzyka operacyjnego są przekazywane raz na kwartał w ramach raportów

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

Trendy

Ryzyko operacyjne na poziomie Grupy Volkswagen Bank GmbH mieściło się w ustalonych granicach. Ryzyko prawne 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 przekonaniem.

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

mechanizmów kontrolnych w wymaganym zakresie oraz podnoszenie wśród pracowników świadomości odpowiednich zasad, tak by ich automatycznie przestrzegali, odzwierciedlając tym samym pełne funkcjonowanie kultury zgodności.

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

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

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

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

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

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

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

	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 menadżerów 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 w 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, oczekujemy, 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

Bilans

Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, za rok kończący się 31 grudnia 2022 r.

tys. EUR		31.12.2022	31.12.2021
Aktywa			
1.	Rezerwa gotówkowa		
a)	Gotówka w kasie	1 506	1 423
b)	Salda w banku centralnym	671 126	11 020 765
	w tym:		
	w Deutsche Bundesbank 450 537 tys. EUR		(10 970 812)
		672 631	11 022 188
2.	Kredyty na rzecz i należności od banków		
a)	Podlegające spłacie na żądanie	3 053 900	292 154
b)	Inne należności	50 203	88 690
		3 104 103	380 844
3.	Kredyty na rzecz i należności od klientów	48 232 536	46 549 103
	w tym:		
	hipoteki		
	309 887 tys. EUR		360 234
4.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałych dochodach		
a)	Obligacje		
aa)	Od emitentów sektora publicznego	2 165 908	2 513 330
	w tym:		
	kwalifikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 2 165 908 tys. euro		(2 513 330)
ab)	Od innych emitentów	15 956 590	18 786 372
	w tym:		
	kwalifikowane jako zabezpieczenie w Deutsche Bundesbank 15 465 322 tys. euro		(18 243 485)
		18 122 499	21 299 702
5.	Akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej zyskowności	0	0
6.	Długoterminowe inwestycje kapitałowe	91 050	91 022
7.	Udziały w podmiotach powiązanych	83 035	125 506
	w tym:		
	w bankach 0 tys. EUR		(2 228)
8.	Aktywa powiernicze	1 605	1 672
	w tym:		
	Kredyty powiernicze 1605 tys. euro		(1 672)
9.	Wartości niematerialne i prawne		
	Zakupione koncesje, prawa ochrony przemysłowej i podobne uprawnienia i aktywa, a także licencje do tego typu praw i		
a)	aktywa	4 103	6 239
c)	Przedpłaty	180	–
		4 283	6 239
10.	Nieruchomości i sprzęt	7 996	9 625
11.	Aktywa będące przedmiotem leasingu	2 489 329	2 121 203
12.	Pozostałe aktywa	472 885	213 839
13.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	9 068	11 937
Aktywa ogółem		73 291 019	81 832 879

tys. EUR		31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny i zobowiązania			
1.	Zobowiązania wobec banków		
a)	Podlegające spłacie na żądanie	28 389	5 593
b)	O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	11 213 581	13 187 074
		11 241 970	13 192 667
2.	Zobowiązania wobec klientów		
a)	Pozostałe zobowiązania		
aa)	Podlegające spłacie na żądanie	24 209 216	25 967 402
ab)	O uzgodnionym terminie wymagalności lub okresie wypowiedzenia	8 225 726	8 546 617
		32 434 942	34 514 019
3.	Wyemitowane weksle, papiery dłużne		
a)	Wyemitowane obligacje	3 782 583	5 086 592
b)	Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne	313 785	–
	w tym:		
	Papiery dłużne 313.785 tys. euro		–
		4 096 368	5 086 592
4.	Zobowiązania powiernicze	1 605	1 672
	w tym:		
	Kredyty powiernicze 1605 tys. euro		(1 672)
5.	Pozostałe zobowiązania	15 215 398	18 581 533
6.	Przychody przyszłych okresów	572 371	651 492
7.	Rezerwy		
a)	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	157 366	124 796
b)	Rezerwy na podatki	6 006	31 806
c)	Inne rezerwy	284 950	368 260
		448 322	524 862
8.	Zobowiązania podporządkowane	30 000	30 000
9.	Fundusz na ogólne ryzyko bankowe	25 565	25 565
10.	Kapitał własny		
a)	Kapitał subskrybowany	318 279	318 279
b)	Rezerwy kapitałowe	8 880 595	8 880 595
c)	Kapitał rezerwowy z zysku		
ca)	Inne kapitały rezerwowe z zysku	25 604	25 604
d)	Zysk zatrzymany netto	–	–
		9 224 479	9 224 479
Kapitał własny i zobowiązania razem		73 291 019	81 832 879
1	Zobowiązania warunkowe		
a)	Zobowiązania w ramach gwarancji i umów o wypłacie odszkodowań	294 210	268 451
	w tym:		
	dla podmiotów powiązanych	155 779	139 955
2.	Inne zobowiązania		
a)	Nieodwołalne zobowiązania kredytowe	11 869 727	14 248 687
	w tym:		
	dla podmiotów powiązanych	1 061 843	1 189 844

Rachunek zysków i strat

Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

tys. EUR			2022	2021
1.	Przychody odsetkowe z			
a)	Transakcji kredytowych i transakcji na rynku pieniężnym	1 335 085		1 322 049
b)	Papierów wartościowych o stałym dochodzie i roszczeń dotyczących rejestru dłużników	138 142		60 638
			1 473 227	1 382 688
2.	Koszty odsetkowe		181 659	125 716
3.	Nieprawidłowości odsetkowe			
a)	Dodatnie odsetki z działalności bankowej (depozyty zabezpieczające)	51 531		90 840
b)	Ujemne odsetki z transakcji na rynku pieniężnym	25 245		32 806
			26 286	58 034
			1 317 854	1 315 006
4.	Bieżące dochody z			
a)	Akcji oraz innych papierów wartościowych o zmiennej zyskowności		92	79
			92	79
5.	Dochody z leasingu		1 416 080	1 326 177
6.	Koszty leasingu		571 284	593 345
			844 796	732 832
7.	Dochody z opłat i prowizji		325 667	364 459
8.	Koszty z tytułu opłat i prowizji		383 050	519 942
			-57 383	-155 483
9.	Pozostałe przychody operacyjne		275 740	431 168
10.	Koszty ogólne i administracyjne			
a)	Koszty osobowe			
aa)	Wynagrodzenia	156 073		162 506
ab)	Ubezpieczenia społeczne, koszty świadczeń dla byłych pracowników i innych świadczeń pracowniczych	56 876		41 118
	w tym:		212 949	203 624
	w odniesieniu do świadczeń dla byłych pracowników 30.383 tys. EUR			(13 314)
b)	Inne koszty administracyjne		588 594	589 615
			801 543	793 239
11.	Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych i aktywów będących przedmiotem leasingu			
a)	Amortyzacja i odpisy wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacja i odpisy środków trwałych		4 364	6 690
b)	Amortyzacja i odpisy aktywów będących przedmiotem leasingu		755 573	662 268
			759 937	668 958
12.	Pozostałe koszty operacyjne		77 541	70 058
13.	Amortyzacja i odpisy należności i określonych papierów wartościowych oraz zwiększenie rezerw w działalności kredytowej		512 637	-.
14.	Dochody z odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności i niektórych papierów wartościowych oraz z odwrócenia rezerw w działalności kredytowej		-.	54 934
15.	Odpisy długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe		47 471	3 000
16.	Przychody z odwrócenia odpisów długoterminowych inwestycji kapitałowych, udziałów w podmiotach powiązanych i papierów wartościowych traktowanych jako środki trwałe		-	301
17.	Wynik ze zwykłej działalności		181,970	843,580
18.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		-127	275,009

tys. EUR			2022	2021
19.	Inne podatki, chyba że wykazano w pozycji 12		133	5,803
20.	Zyski przeniesione na podstawie umowy o przeniesieniu zysków i strat		181,964	562,768
21.	Wpływy netto		-	-
22.	Zysk zatrzymany netto		-	-

Noty

**do rocznego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH, Braunschweig za rok
kończący się 31 grudnia 2022 r.
Sąd rejestrowy: Braunschweig
Numer w rejestrze handlowym: HRB 1819**

1. Informacje ogólne

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

Na 31 grudnia 2022 roku spółka Volkswagen AG posiadała zarówno umowę w sprawie kontroli jak i umowę w sprawie przeniesienia wyniku finansowego.

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

2. Zasady rachunkowości

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

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

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

Terminowe umowy walutowe w portfelu niehandlowym, których celem jest zabezpieczenie oprocentowanych pozycji bilansowych i które nie zostały jeszcze rozliczone na dzień sporządzenia sprawozdania, wycenia i uznaje się zgodnie z metodą podzielonego kursu terminowego. W metodzie tej kurs terminowy w umowie dzielony jest na dwa elementy - kurs kasowy i kurs swap, który stanowi premię lub dyskonto na kontrakcie terminowym. Premia lub dyskonto na kontrakcie terminowym jest przydzielane i uznawane w okresie obowiązywania tej umowy w takim sam sposób, jak odsetki. Wycenia się je poprzez

porównanie podstawy kasowej w kontrakcie terminowym ze średnim kursem kasowym na dzień sporządzenia sprawozdania. Dodatkowo i ujemne różnice kursu kasowego w ramach tej samej waluty równoważą się wzajemnie. Kwota netto wykazywana jest jako pozycja korekty z tytułu transakcji walutowych w ramach „Innych aktywów” lub „Innych zobowiązań”.

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

Rezerwa pieniężna księgowana jest według kwoty nominalnej.

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

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

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

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

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

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

Do pojazdów wykazywanych w ramach „aktywów będących przedmiotem leasingu” stosuje się amortyzację liniową zgodnie z ich przewidywanym okresem użytkowania. Wstępnie ujmowane są według kosztu. Jeżeli ustalono, że wartość środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub aktywów będących przedmiotem leasingu spadła i istnieje prawdopodobieństwo, że taki spadek wartości ma

charakter trwały, wartości bilansowe tego typu aktywów podlegają obniżeniu do wartości godziwej. Gdy pojazdy uznawane jako aktywa będące przedmiotem leasingu zostaną sprzedane, uzyskane przychody ujmuje się w ramach przychodów z leasingu, a wyksięgowane pozostałe wartości bilansowe są wykazywane w ramach kosztów leasingu.

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

Zobowiązania ujmowane są według kwoty rozliczenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym ujemne odsetki z tytułu aktywów finansowych oraz dodatnie odsetki z tytułu zobowiązań finansowych są wykazywane osobno w sprawozdaniu z zysków i strat jako

nieprawidłowości odsetkowe. Taka metoda prezentacji poprawia przejrzystość struktury dochodów odsetkowych netto.

3. Pozycje bilansowe

KREDYTY NA RZECZ I NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Kredyty na rzecz i należności od banków obejmują kredyty na rzecz podmiotów powiązanych oraz należności od podmiotów powiązanych w wysokości 72 tys. EUR (poprzedni rok: 12 tys. EUR).

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

- > Należności płatne na żądanie: 3 053 900 tys. EUR (poprzedni rok: 292 154 tys. EUR)
- > Do trzech miesięcy: 50 202 tys. EUR (poprzedni rok: 88 690 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 0 tys. euro (poprzedni rok: 0 tys. euro)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)

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

KREDYTY NA RZECZ I NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje kredyty na rzecz i należności od podmiotów powiązanych w wysokości 3.326.944 tys. EUR (poprzedni rok: 2.644.896 tys. EUR).

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

- > Do trzech miesięcy: 10.597.659 tys. EUR (poprzedni rok: 8.747.783 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 10.026.974 tys. EUR (poprzedni rok: 10.651.417 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 23.855.084 tys. EUR (poprzedni rok: 24.006.651 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 711.459 tys. EUR (poprzedni rok: 743.552 tys. EUR).

Pozycja ta obejmuje należności o nieokreślonym terminie wymagalności (zgodnie z wymogami prezentacji przewidzianymi w ust. 9(3) nr 1 RechKredV) w wysokości 3.041.360 tys. EUR (poprzedni rok: 2.399.800 tys. EUR).

Kredyty na rzecz klientów i należności od klientów obejmują kredyty i należności podporządkowane w wysokości 279.073 tys. EUR (poprzedni rok: 932.250 tys. EUR), z czego 279.073 tys. EUR (poprzedni rok: 932.250 tys. EUR) z tytułu należności wynikających z zawartych przez Volkswagen Bank GmbH transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami.

Należności z działalności leasingowej uwzględniały kredyty na rzecz klientów i należności od klientów w wysokości 3.101.022 tys. EUR (poprzedni rok: 3.044.500 tys. EUR), z czego 2.891.282 tys. EUR (poprzedni rok: 2.893.666 tys. EUR) przypisywane oddziałowi Banku we Francji.

Należności z tytułu kredytów detalicznych w wysokości 734.753 tys. EUR (poprzedni rok: 765.560 tys. EUR) przypisać można oddziałowi Banku we Francji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyty na rzecz jedyne go akcjonariusza i należności od jedyne go akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 41.855 tys. EUR (poprzedni rok: 603 tys. EUR).

OBLIGACJE I INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE O STAŁYCH DOCHODACH

Aby pomóc w zabezpieczeniu płynności, Volkswagen Bank GmbH stworzył strukturę papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami w Niemczech oraz w oddziałach we Włoszech i Hiszpanii. Jednak papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty specjalnego przeznaczenia nabywające tego typu aktywa nie zostały sprzedane inwestorom, lecz nabyte przez Volkswagen Bank GmbH i zastawione jako zabezpieczenie udziału Banku w operacjach otwartego rynku prowadzonych przez Deutsche Bundesbank. Całkowity portfel takich papierów wartościowych wynosi 13.990.300 tys. EUR (poprzedni rok: 16.630.700 tys. EUR). Wszystkie tego typu papiery wartościowe zaksięgowano w ramach rezerwy płynności.

By zgromadzić zabezpieczenie udziału w operacjach otwartego rynku oraz zapewnić spełnienie wymogów zgodnie ze wskaźnikiem pokrycia płynności w przyszłości, Bank dokonał kilku zakupów papierów wartościowych o stałych dochodach i silnych ratingach kredytowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania obligacje takie wyniosły w sumie 3.638.124 tys. EUR (poprzedni rok: 4.125.785 tys. EUR). Te papiery wartościowe uwzględniono w rezerwie płynności i wyceniono według cen rynkowych, stosując wynikającą z HGB zasadę kosztów lub wartości rynkowe, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

Papiery wartościowe i obligacje wykazane w tej pozycji bilansowej, z których wszystkie są przeznaczone do obrotu i notowane na giełdzie, wynoszą w sumie 18.122.499 tys. EUR (poprzedni rok: 21.299.702 tys. EUR).

Na dzień sporządzenia sprawozdania papiery wartościowe w portfelu wynoszącym 13.064.823 tys. EUR (poprzedni rok: 15.256.356 tys. EUR) zdeponowano na bezpiecznym operacyjnym rachunku powierniczym prowadzonym przez Deutsche Bundesbank. Takie papiery wartościowe stanowią zabezpieczenie transakcji finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania odnotowano kredyty otwartego rynku w wysokości 10.909.771 tys. EUR (poprzedni rok: 12.975.137 tys. EUR).

Z obligacji i pozostałych papierów wartościowych o stałych dochodach, termin wymagalności kwoty nominalnej wynoszącej 4.664.834 tys. EUR (poprzedni rok: 4.575.113 tys. EUR) przypadał w roku finansowym następującym po dniu sporządzenia sprawozdania.

DŁUGOTERMINOWE INWESTYCJE KAPITAŁOWE I UDZIAŁY W PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

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

AKTYWA POWIERNICZE

Pozycja ta obejmuje kredyty powiernicze dla dilerów w wysokości 1.605 tys. EUR (poprzedni rok: 1.672 tys. EUR).

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wzrosły o 1.956 tys. EUR do 4.283 tys. EUR (poprzedni rok: 6.239 tys. EUR).

ŚRODKI TRWAŁE

Całkowita wartość budynków i nieruchomości wykorzystywanych dla celów własnej działalności Banku wynosi 5.244 tys. EUR (poprzedni rok: 6.011 tys. EUR). W tym kwota możliwa do przypisania pozostałym urządzeniom oraz sprzętowi operacyjnemu i biurowemu wynosi 823 tys. EUR (poprzedni rok: 1.524 tys. EUR).

AKTYWA BĘDĄCE PRZEDMIOTEM LEASINGU

Pozycja ta obejmuje pojazdy leasingowane w ramach działalności leasingowej obsługiwanej przez oddziały we Francji i we Włoszech i wynosi 2.489.329 tys. EUR (poprzedni rok: 2.121.203 tys. EUR).

INNE AKTYWA

Pozycja ta zawiera należności z tytułu oprocentowanych transakcji zabezpieczających na kwotę 34.785 tys. EUR (poprzedni rok: 36.803 tys. EUR) oraz należności podatkowe w wysokości 106.133 tys. EUR (poprzedni rok: 40.067 tys. EUR), z czego 43.492 tys. EUR to należności podatkowe w oddziale Banku we Włoszech, a 36.501 tys. EUR należności podatkowe w oddziale Banku we Francji. Istotnym składnikiem pozostałych innych aktywów są należności na kwotę 21.480 tys. EUR (poprzedni rok: 46.539 tys. EUR) ze strony podmiotów specjalnego przeznaczenia obsługujących papiery wartościowe zabezpieczone aktywami z tytułu zwrotu zastawionego (ale jeszcze nie należnego) zabezpieczenia i opłat manipulacyjnych.

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

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Pozycja ta zawiera odroczone rabaty w wysokości 4.057 tys. EUR (poprzedni rok: 6.427 tys. EUR), zaliczkowe składki ubezpieczeniowe w wysokości 1 tys. euro (poprzedni rok: 1 tys. EUR) i zaliczkowe opłaty i prowizji w wysokości 1.856 tys. EUR (poprzedni rok: 1.952 tys. EUR), zapłacone w związku z zwiększeniem poziomu nowej działalności w oddziałach Banku.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

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

- > Należności płatne na żądanie: 28.389 tys. EUR (poprzedni rok: 5,592 tys. EUR)
- > Do trzech miesięcy: 2.868 tys. EUR (poprzedni rok: 6.736 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 1 524 652 tys. EUR (poprzedni rok: 23 158 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 9.634.031 tys. EUR (poprzedni rok: 13.100.269 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 52.030 tys. EUR (poprzedni rok: 56.911 tys. EUR).

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

Zobowiązania wobec Deutsche Bundesbank wynoszące 11.000.000 tys. EUR (poprzedni rok: 13.000.000 tys. EUR) zostały zabezpieczone papierami wartościowymi na taką samą kwotę.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Pozycja ta obejmuje zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nieudokumentowane zaświadczeniami

w wysokości 5.799.033 tys. EUR (poprzedni rok: 7.663.056 tys. EUR).

Depozyty klientów wynoszą 26.226.394 tys. EUR (poprzedni rok: 26.488.757 tys. EUR).

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

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

- > Do trzech miesięcy: 5.091.752 tys. EUR (poprzedni rok: 5.687.266 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 515.183 tys. EUR (poprzedni rok: 355.012 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 1.660.638 tys. EUR (poprzedni rok: 1.576.607 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 958.153 tys. EUR (poprzedni rok: 927.432 tys. EUR).

Na dzień sporządzenia sprawozdania zobowiązania wobec jedyne go akcjonariusza - spółki Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu - wynosiły 2.844.367 tys. EUR (poprzedni rok: 3.365.762 tys. EUR).

WEKSLE, WYEMITOWANE PAPIERY DŁUŻNE

Pozycja ta obejmuje obligacje i papiery dłużne.

„a) Wyemitowane obligacje” obejmują: obligacje: 3.782.583 tys. EUR (poprzedni rok: 5.086.592 tys. EUR)

Pozostałe okresy wymagalności:

- > Do trzech miesięcy: 32.583 tys. EUR (poprzedni rok: 36.592 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 750.000 tys. EUR (poprzedni rok: 1.300.000 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 3.000.000 tys. EUR (poprzedni rok: 3.750.000 tys. EUR)
- > Ponad pięć lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)

Pozycja „b) Wyemitowane pozostałe weksle, papiery dłużne” obejmuje: Papiery dłużne: 313.785 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)

Pozostałe okresy wymagalności:

- > Do trzech miesięcy: 294,067 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)
- > Ponad trzy miesiące i do roku: 19.718 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)
- > Ponad rok i do pięciu lat: 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR)

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

Z wszystkich wyemitowanych obligacji, w przyszłym roku przypada termin zapadalności obligacji na kwotę 750.000 tys. EUR.

ZOBOWIĄZANIA POWIERNICZE

Pozycja ta obejmuje kredyty powiernicze dla KfW Kreditanstalt für Wiederaufbau w wysokości 1.605 tys. EUR (poprzedni rok: 1.672 tys. EUR).

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Z wszystkich zobowiązań, zabezpieczone zobowiązania wynoszą 14.271.741 tys. EUR (poprzedni rok: 17.525.661 tys. EUR). Zobowiązania takie wynikają z transakcji na papierach wartościowych

zabezpieczonych aktywami, w których Volkswagen Bank GmbH zachował po sprzedaży faktyczny tytuł własności do sprzedanych należności.

Pozycja ta obejmuje także: zaległe kwoty z tytułu obsługi zadłużenia w związku z transakcjami na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami na kwotę 797.110 tys. EUR (poprzedni rok: 817.801 tys. EUR), zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających stopy procentowe na kwotę 19.419 tys. EUR (poprzedni rok: 8.651 tys. EUR), zobowiązania wobec organów skarbowych w wysokości 53.222 tys. EUR (poprzedni rok: 54.530 tys. EUR) i naliczone zobowiązania odsetkowe związane z podporządkowanymi obligacjami i prawem do udziału w zyskach na kwotę 597 tys. EUR (poprzedni rok: 597 tys. EUR).

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

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Pozycja ta w znacznej mierze uwzględnia odroczone dochody związane z udziałem producentów i partnerów w kampaniach promocyjnych wynoszące 535.345 tys. EUR (poprzedni rok: 614.191 tys. EUR), które będą uznawane w rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania odpowiednich umów.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

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

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

	Niemcy	Inne kraje
Stopa dyskontowa	1,78%	1,78%
Spodziewana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,28%	0,00–0,00%
Spodziewana stopa wzrostu emerytur	2,20%	0,00–2,90%
Rotacja pracowników	1,10%	0,00%

Dla Niemiec zastosowano stopę dyskontową wynoszącą 1,78% i opublikowaną przez Deutsche Bundesbank za grudzień 2022 roku zgodnie z par. 253 ust. 2 HGB (średnia rynkowa stopa procentowa za minione dziesięć lat).

Obniżenie średniej rynkowej stopy procentowej z ostatnich siedmiu lat (1,44%) spowodowało różnicę w wysokości 15.410 tys. EUR, która podlega ograniczeniom w zakresie dystrybucji.

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

Fundusze emerytalne, których wartość odpowiada kwocie rozliczeniowej wynoszącej 55.078 tys. EUR, i fundusze wartości godziwej o odpowiedniej wartości wynoszącej 50.511 tys. EUR zostały pomniejszone o zobowiązania z tytułu emerytur i podobne zobowiązania. Koszt papierów wartościowych funduszy emerytalnych wyniósł 63.506 tys. EUR, a koszt papierów wartościowych funduszy wartości godziwej wyniósł 56.366 tys. EUR. Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość godziwa funduszu emerytalnego wyniosła 55.078 tys. EUR, a funduszu wartości godziwej 50.511 tys. EUR. Papiery wartościowe wyceniono według cen zamknięcia w dniu sporządzenia sprawozdania.

Wydatki w wysokości 9.845 tys. euro z wyceny funduszy według wartości godziwej pomniejszono o dochody odsetkowe z rezerw w wysokości 9.845 tys. euro w ramach unettowienia zobowiązania (według

wartości godziwej papierów wartościowych) oraz funduszu papierów wartościowych dla papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej.

W analizowanym roku różnica dla Niemiec ustalona zgodnie z postanowieniami par. 253 ust. 6 HGB wyniosła 5.947 tys. EUR dla rezerw emerytalnych niefinansowanych z zewnątrz oraz 9.463 tys. EUR dla zobowiązań finansowanych poprzez Volkswagen Pension Trust e.V. Różnice ustalone zgodnie z postanowieniami par. 253 ust. 6 HGB wyniosły 22 tys. EUR dla oddziału Banku we Włoszech i 406 tys. EUR dla oddziału Banku w Zjednoczonym Królestwie.

POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy uwzględniają przede wszystkim rezerwy na pokrycie kosztów związanych z ryzykiem sporów sądowych i ryzykiem prawnym. Rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne odzwierciedlają ryzyko ustalone na dzień sporządzenia sprawozdania w związku z kosztami wykorzystania i kosztami prawnymi wynikającymi z ostatnich decyzji sądowych i z toczących się postępowań cywilnych z udziałem dilerów i innych klientów. Chodzi głównie o postępowania związane ze sformułowaniami zawartymi w umowach kredytowych z klientami, które mogą zakłócić przetwarzanie ustawowych okresów odstąpienia oraz postanowienia dotyczące sporów prawnych w związku z umowami finansowania dilerów oraz roszczenia dotyczące finansowania klientów. W sumie rezerwy na ryzyko sporów sądowych i ryzyko prawne wyniosły 30.450 tys. EUR (poprzedni rok: 139.738 tys. EUR).

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

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

Zobowiązania podporządkowane w wysokości 5.776 tys. EUR (poprzedni rok: 11.702 tys. EUR) uznaje się za element kapitału własnego zgodnie z postanowieniami art. 62 ust. a Rozporządzenia o wymogach kapitałowych (CRR).

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

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

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

OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE

NA DZIEŃ:	31.12.2022	NOTOWANE NA GIEŁDZIE			
Data	mln EUR	Kupon	Ważne do	Nowa umowa ws. kuponu według	Termin wymagalności
26 września 2003 r.	20,0	5,40000%	26 września 2023 r.	Fixzinssatz	26 września 2023 r.
7.06.2004	10,0	5,50000%	7.06.2024	Fixzinssatz	7 czerwca 2024 r.

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

KAPITAŁ WŁASNY

Na 31 grudnia 2022 roku rezerwy kapitałowe Volkswagen Bank GmbH nie uległy zmianie i wyniosły 8,5 mln euro (poprzedni rok: 8,9 mln euro).

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH VOLKSWAGEN BANK GMBH, BRAUNSCHWEIG, W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU

tys. EUR	Długotermino we inwestycje kapitałowe	Udziały w podmiotach powiązanych	Zakupione koncesje i podobne uprawnienia	Płatności z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	Grunty, prawa do gruntów i budynki na gruntach obcych	Pozostałe urządzenia, sprzęt operacyjny i biurowy	Przedpłaty i aktywa w budowie	Aktywa będące przedmiotem leasingu
Koszt na 31.12.2021	94 022	125 906	48 680	–	34 527	18 600	1 554	3 229 560
Wzrost w 2022	5 028	–	625	180	10	147	–	1 563 436
Zmniejszenia w 2022	–	–	8 027	–	136	6 152	–	948 072
Przeksięgowania w 2022	–	–	–	–	–	–	–	–
Przeliczenia walutowe	–	–	234	–	–	–	–	–
Koszt na 31.12.2022	99 050	125 906	41 512	180	34 401	12 595	1 554	3 844 924
Umorzenie, amortyzacja i odpisy na 31.12.2021	3 000	400	42 441	–	27 980	17 077	–	1 108 357
Wzrost w 2022	5 000	42 471	2 708	–	873	422	–	755 823
Odwrócenie odpisów w 2022	–	–	–	–	–	–	–	–
Zmniejszenia w 2022	–	–	7 974	–	71	5 726	–	508 585
Przeksięgowania w 2022	–	–	–	–	0	0	–	–
Przeliczenia walutowe	–	–	-234	–	–	–	–	–
Umorzenie, amortyzacja i odpisy na 31.12.2022	8 000	42 871	37 409	–	28 782	11 773	–	1 355 595
Wartość bilansowa na 31.12.2022	91 050	83 035	4 103	180	5 619	823	1 554	2 489 329
Wartość bilansowa na 31.12.2021	91 022	125 506	6 239	–	6 547	1 524	1 554	2 121 203

4. Pozycje rachunku zysków i strat

DOCHODY ODSETKOWE Z TRANSAKCI KREDYTOWYCH I TRANSAKCI NA RYNKU PIENIĘŻNYM

Proporcja dochodów odsetkowych wygenerowanych przez oddziały zagraniczne wynosi 62,1% (poprzedni rok: 53,5%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Dochody odsetkowe z transakcji kredytowych i transakcji na rynku pieniężnym uwzględniają dochody z leasingu finansowego w wysokości 223.958 tys. EUR (poprzedni rok: 213.619 tys. EUR).

NIEPRAWIDŁOWOŚCI ODSETKOWE

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

DOCHODY Z LEASINGU

Dochody z transakcji leasingowych obejmują dochody netto z leasingu operacyjnego i są uzyskiwane przede wszystkim przez oddział Banku we Francji. Całkowita kwota tych dochodów wynosi 1.416.080 tys. EUR (poprzedni rok: 1.326.177 tys. EUR).

KOSZTY LEASINGU

Koszty transakcji leasingowych wynoszą 571.284 tys. EUR (poprzedni rok: 593,345 tys. EUR).

DOCHÓD Z OPŁAT I PROWIZJI NETTO

Udział przychodów netto z opłat i prowizji generowanych w zagranicznych oddziałach wynosi 50,8% (w poprzednim roku: 50,9%). Oddziały w Hiszpanii i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

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

Uwzględnia on dochody z poprzednich okresów w wysokości 326 tys. EUR (poprzedni rok: 556 tys. EUR), wynikające przede wszystkim ze specjalnych opłat z tytułu ubezpieczenia kredytów, z systemu płatności kartami oraz z działalności związanej z kartami kredytowymi.

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 275.740 tys. EUR (poprzedni rok: 431.168 tys. EUR) i obejmują głównie zwrot kosztów ze strony spółek Grupy w wysokości 25.256 tys. EUR (poprzedni rok: 25.912 tys. EUR). Spadek ten spowodowany jest ograniczeniem możliwości ponownego naliczenia kosztów ogólnych podmiotom powiązanym na skutek reorganizacji struktury korporacyjnej.

Proporcja pozostałych przychodów operacyjnych wygenerowanych przez oddziały zagraniczne wynosi 30,5% (poprzedni rok: 82,0%). Oddziały we Włoszech i Francji uzyskały najwyższy udział w zagranicznych dochodach.

Pozycja ta obejmuje dochody poprzednich okresów w wysokości 119.516 tys. EUR (poprzedni rok:

191.831 tys. EUR), z czego 117.482 tys. EUR (poprzedni rok: 190.247 tys. EUR) stanowią dochody z tytułu zwolnienia rezerw. Pozostałe dochody uwzględniają skutki rozwiązania rezerw w wysokości 2.674 tys. euro (poprzedni rok: 172 tys. euro).

Pozycja tak obejmuje także dochody z tytułu wcześniejszego zakończenia transakcji na papierach wartościowych zabezpieczonych aktywami wysokości 27.914 tys. EUR (poprzedni rok: 138.834 tys. EUR) oraz dochody z przeliczeń walutowych w wysokości 1.912 tys. EUR (poprzedni rok: 14.128 tys. EUR).

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

Ogólne koszty administracyjne wynoszą 801.543 tys. EUR (poprzedni rok: 793,239 tys. EUR). Istotnym elementem są w nich koszty osobowe w wysokości 212.949 tys. EUR (poprzedni rok: 203.624 tys. EUR) oraz koszty spółek Grupy w wysokości 306.004 tys. EUR (poprzedni rok: 303.222 tys. EUR). Koszty te można było przypisać przede wszystkim porozumieniom leasingowym z pracownikami. Wynagrodzenie zapłacone biegłemu rewidentowi za usługi audytowe w bieżącym roku finansowym, związane było przede wszystkim z badaniem rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH oraz przeglądami międzyokresowych sprawozdań finansowych. Pozostałe usługi atestacyjne obejmowały głównie inne usługi audytowe, takie jak badanie działalności powierniczej i usług związanych z papierami wartościowymi zgodnie z postanowieniami art. 89 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG - niemiecka ustawa o obrocie papierami wartościowymi). Usługi doradztwa podatkowego dotyczą oceny analizy oddziaływania podatku u źródła. Pozostałe usługi wykonane przez biegłego rewidenta w okresie sprawozdawczym obejmowały głównie kwestie związane z ustawą o nadzorze bankowym, usługi konsultacyjne z zakresu optymalizacji procesów i usługi informatyczne. Więcej informacji na temat całkowitego wynagrodzenia biegłego rewidenta za rok finansowy przedstawiono w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Volkswagen Bank GmbH.

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

Amortyzację i odpisy aktywów w leasingu na kwotę 755.573 tys. EUR (poprzedni rok: 662.268 tys. EUR) przedstawiono w tej pozycji jako osobny punkt.

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

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

Amortyzacja i odpisy wzrosły o 526.5 mln euro do 1040,8 mln euro. Dochody z odwrócenia niepotrzebnych już odpisów aktualizujących z tytułu wyceny oraz dochody z wcześniej odpisanych kredytów i należności wyniosły w sumie 528,1 mln euro, czyli mniej niż w roku ubiegłym (569,3 mln euro). Spowodowało to zwiększenie netto rezerw na wypadek ryzyka kredytowego w roku sprawozdawczym o 512,6 mln EUR (poprzedni rok: wzrost netto o 54,9 mln EUR).

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

W roku obrotowym 2022 r. odpisy długoterminowych inwestycji kapitałowych wyniosły 5.000 tys. EUR (poprzedni rok: 3.000 tys. EUR), a odpisy udziałów w podmiotach powiązanych wyniosły 42.471 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR).

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozycja ta stanowi zasadniczo sumę dużej liczby pozycji. Obejmują one koszty poprzednich okresów w wysokości 3.638 tys. EUR (poprzedni rok: 3.600 tys. EUR), w tym 1.236 tys. EUR (poprzedni rok: 551 tys. EUR) dla oddziału we Włoszech oraz 1.816 tys. EUR (poprzedni rok: 2.679 tys. EUR) dla oddziału we Francji. Pozostałe koszty operacyjne uwzględniają koszty przeliczeń walutowych w wysokości 13.044 tys. EUR (poprzedni rok: 1.605 tys. EUR). 6 tys. EUR (poprzedni rok: 20.771 tys. EUR) ujęto jako koszty możliwego do ustalenia ryzyka sporów sądowych. Pozycja ta uwzględnia również skutki rozwiązania rezerw w wysokości 10.077 tys. EUR (poprzedni rok: 19.967 tys. EUR).

OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Pozycja ta obejmuje krajowe i zagraniczne podatki dochodowe. Krajowe podatki dochodowe za okres sprawozdawczy w wysokości -27.057 tys. euro (poprzedni rok: 46.336 tys. euro) zostały naliczone na Volkswagen Bank GmbH w ramach istniejącej grupy podatkowej przez Volkswagen AG - podmiot kontrolujący w grupie podatkowej.

Podatki dochodowe obejmują koszty poprzednich okresów w wysokości 698 tys. euro (poprzedni rok: 91.235 tys. euro) i zwroty podatkowe za poprzednie lata w wysokości 50.461 tys. euro (poprzedni rok: 2.414 tys. euro).

Odroczone podatki oddziałów niezależnie podlegających opodatkowaniu ustalono osobno w specjalnym sprawozdaniu według odpowiednich lokalnych stawek podatkowych wynoszących od 15,00% do 33,07% zgodnie z lokalnymi przepisami podatkowymi. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku oddziału we Francji, z których większość można przypisać leasingowanym aktywom, skompensowano aktywami z tytułu odroczonego podatku pozostałych oddziałów wynikającymi z należności. Z opcji, by nie uznawać uzyskanej całkowitej nadwyżki aktywów nad rezerwami w wysokości 73.842 tys. EUR (poprzedni rok: 93.377 tys. EUR), skorzystano zgodnie z drugim zdaniem par. 274 ust. 1 HGB.

W Niemczech odroczone podatki ustalono według stawki podatkowej wynoszącej 30%. W związku istnieniem grupy podatkowej, do której należy Volkswagen AG, uzyskane aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 183.856 tys. EUR (poprzedni rok: 229.079 tys. EUR) przypisać można spółce Volkswagen AG.

ZYSKI PRZENIESIONE NA PODSTAWIE UMOWY O PRZENIESIENIU ZYSKÓW I STRAT

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 przeniesieniu wyniku finansowego.

5. Pozostałe informacje**RAPORT NA TEMAT ZDARZEŃ MAJĄCYCH MIEJSCE PO DNIU SPORZĄDZENIA BILANSU**

W lutym 2023 roku Zarząd Volkswagen AG, kierując się wcześniejszą decyzją zarządu Volkswagen Bank GmbH podjętą we wrześniu 2022 r., zatwierdził sprzedaż nowej działalności w zakresie finansowania MAN Financial Services na wybranych rynkach (głównie tych, na których nie ma inwestycji w joint venture) spółce TRATON Financial Services AB w zamian za cenę sprzedaży. Podczas określania ceny sprzedaży uwzględniono różne daty przekazania nowej działalności w zakresie finansowania na odpowiednich rynkach. Realizacja transakcji jest uzależniona od oczekiwanych zatwierdzeń przez organy rządowe. Transakcja ta jest istotna dla Volkswagen Bank GmbH tylko w niewielkim zakresie w oddziałach bankowych w Portugalii i we Włoszech, gdzie aktualnie realizowana jest nowa działalność MAN Financial Services w zakresie finansowania.

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.

RACHUNKOWOŚĆ GRUPY

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

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

Zobowiązania warunkowe wynoszące 294.210 tys. EUR (poprzedni rok: 268.451 tys. EUR) obejmują wyłącznie gwarancje. W ramach gwarancji, 260.210 tys. EUR (poprzedni rok: 241.032 tys. EUR) zabezpieczono depozytami. Gdyby należałoby więc okazać gwarancje, do tej kwoty Volkswagen Bank GmbH nie jest więc narażony na ryzyko strat.

TRANSAKcje POZABILANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe

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

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

MLN EURO	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE 31.12.2021	WARTOŚCI HIPOTETYCZNE 31.12.2022	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE ¹ 31.12.2021	DODATNIE WARTOŚCI GODZIWE ¹ 31.12.2022	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE ¹ 31.12.2021	UJEMNE WARTOŚCI GODZIWE ¹ 31.12.2022
Ryzyko stóp procentowych						
Swapy stopy procentowej	8 320,4	6 463,6	90,5	44,9	3,2	168,1
Ryzyko walutowe						
Terminowe umowy walutowe	470,3	532,6	0,0	4,3	15,2	0,5
Swapy walutowe	1 794,0	2 143,2	1,6	31,6	36,2	5,3
Ryzyko międzywalutowych stóp procentowych						

Swapy walutowo-procentowe	350,0	210,0	7,5	6,6	0,0	0,0
Instrumenty pochodne ogółem	10 934,7	9 349,4	99,6	87,4	54,6	173,9

1 Wartość godziwą uwzględniającą naliczone odsetki przedstawiono dla wszystkich umów.

Analiza terminów wymagalności instrumentów pochodnych:

WARTOŚCI NOMINALNE mln euro	RYZYO STÓP PROCENTOWYCH	RYZYO STÓP PROCENTOWYCH	RYZYO WALUTOWE	RYZYO WALUTOWE	RYZYO MIĘDZYWALUTOWYCH STÓP PROCENTOWYCH	RYZYO MIĘDZYWALUTOWYCH STÓP PROCENTOWYCH
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Pozostałe okresy wymagalności						
<= 3 miesięcy	1 109,2	33,0	925,2	974,2	140,00	210,0
<= 1 rok	3 260,8	901,8	868,9	509,9	0,0	0,0
<= 5 lat	3 950,3	5 500,0	0,0	659,1	210,0	0,0
> 5 lat	0,0	0,0	–	–	–	–

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe wynoszą 9.145 tys. EUR (poprzedni rok: 14.190 tys. EUR).

WALUTY OBCIE

Na dzień sporządzenia sprawozdania całkowita kwota aktywów wyrażonych w walutach obcych (przeliczonych na EUR) wyniosła 3.709.914 tys. EUR (poprzedni rok: 3.343.457 tys. EUR). Zobowiązania w walutach obcych (przeliczone na EUR) wyniosły 580.635 tys. EUR (poprzedni rok: 472.886 tys. EUR).

Transakcje wymiany spot, których jeszcze nie rozliczono na dzień sporządzenia sprawozdania, wyniosły 0 tys. EUR (poprzedni rok: 0 tys. EUR), natomiast terminowe umowy walutowe 532.595 tys. EUR (poprzedni rok: 470.284 tys. EUR). Wartość hipotetyczna swapów walutowych wyniosła 2.143.194 tys. EUR (poprzedni rok: 1.794.024 tys. EUR), z czego swapy walutowo-procentowe wyniosły 210.000 tys. EUR (poprzedni rok: 350.000 tys. EUR).

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

DANE DOTYCZĄCE ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH

Od roku obrotowego 2022 Członkowie Zarządu otrzymują swoje wynagrodzenie od Volkswagen Bank GmbH. Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu wyniosło 2.822 tys. EUR.

Zgodnie z uchwałą przyjętą przez Walne Zgromadzenie członkom Rady Nadzorczej, którzy nie są pracownikami Grupy Volkswagen, przysługuje roczne wynagrodzenie. Wynagrodzenie to jest niezależne od wyników Banku. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy są pracownikami Grupy Volkswagen, otrzymują wynagrodzenie stałe od Volkswagen 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 0,09 mln EUR.

Przedstawiciele pracowników w Radzie Nadzorczej, którzy są zatrudnieni przez Volkswagen Bank GmbH, także otrzymują regularne pensje zgodnie z postanowieniami swoich umów o pracę. Wynagrodzenia te są oparte na postanowieniach *Betriebsverfassungsgesetz* (BetrVG – niemiecka ustawa

o składzie rad) i odpowiadają wynagrodzeniu porównywalnych pracowników posiadających doświadczenie zawodowe typowe dla tej działalności. Przedstawiciele kierownictwa wyższego szczebla w Radzie Nadzorczej otrzymują odpowiednie wynagrodzenie dla właściwej funkcji lub działalności w Banku.

Skład Zarządu w roku sprawozdawczym:

DR MICHAEL REINHART

Prezes Zarządu
Zarządzanie Korporacyjne, Volkswagen Bank GmbH

OLIVER ROES

Finanse, Volkswagen Bank GmbH

CHRISTIAN LÖBKE

Zarządzanie Ryzykiem, Volkswagen Bank GmbH

DR VOLKER STADLER

Operacje, Volkswagen Bank GmbH

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31 grudnia 2022 roku:

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
Członek 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

Sekretarz Generalny Wspólnej 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

Dyrektor Jednostki Mobilności i Konstrukcji Pojazdów w Zarządzie IG Metall

MIRCO THIEL (OD 1 PAŹDZIERNIKA 2022 R.)

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

Ponadto, w 2022 r. w Radzie Nadzorczej zasiadali:

JÜRGEN ROSEMANN (DO 31 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 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

Ponadto w 2022 r. w Komitecie ds. Audytu zasiadał:
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

Ponadto, w 2022 r. w Komitecie ds. Ryzyka zasiadała:
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.)

Ponadto w 2022 r. w Komitecie Nominacyjnym zasiadali:
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.)

Ponadto w 2022 r. w Komitecie ds. Wynagrodzeń zasiadali:
Lars Henner Santelmann (do 31 stycznia 2022 r.)
Thomas Kähms (do 30 września 2022 r.)

Ujęto rezerwy na emerytury i podobne zobowiązania na rzecz byłych Członków Zarządu lub żyjących osób pozostających na ich utrzymaniu w wysokości 3.632 tys. EUR (poprzedni rok: 3.057 tys. EUR). W okresie sprawozdawczym płatności na rzecz tych osób wyniosły 232 tys. EUR (poprzedni rok: 214 tys. EUR).

Aktywa uwzględniają należności w wysokości 63 tys. EUR (poprzedni rok: 31 tys. EUR) z tytułu kredytów mieszczących się w zakresie art. 15 ust. 1 pkt. 1 i 3 KWG. Z tego należności 35 tys. EUR (poprzedni rok: 13 tys. EUR) pochodzą od członków Rady Nadzorczej, a 28 tys. EUR (poprzedni rok: 18 tys. EUR) od członków Zarządu.

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

ODDZIAŁY

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

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

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

OLIVER ROES

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

ROMAN ROSENBERG

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

Udziały

Udziały kapitałowe Volkswagen Bank GmbH i Grupy Volkswagen Bank GmbH zgodnie z par. 285 i 313 HGB oraz prezentacja spółek włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Volkswagen Bank 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	Bezpoś rednio	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.
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr. Volker Stadler

Oświadczenie w sprawie odpowiedzialności

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

Braunschweig, 17 lutego 2023 r.
Zarząd

[podpis nieczytelny]

Dr Michael Reinhart

[podpis nieczytelny]

Oliver Roes

[podpis nieczytelny]

Christian Löbke

[podpis nieczytelny]

Dr. Volker Stadler

Raport niezależnego biegłego rewidenta

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

Dla Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Braunschweig

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

OPINIE

Zbadaliśmy roczne sprawozdanie finansowe Volkswagen Bank GmbH z siedzibą w Braunschweig, obejmujące bilans na 31 grudnia 2022 roku, rachunek zysków za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku oraz noty do sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem zaprezentowanych tam zasad uznawania i wyceny. Ponadto, zbadaliśmy sprawozdanie zarządu Volkswagen Bank GmbH, które połączono ze sprawozdaniem zarządu grupy, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z niemieckimi wymogami prawnymi, nie zbadaliśmy treści oświadczenia o ładzie korporacyjnym zgodnie z par. 289f ust. 4 w związku z par. 289f ust. 2 HGB [„Handelsgesetzbuch”: niemiecki kodeks handlowy], włączonego do sekcji sprawozdania zarządczego dotyczącej zasobów ludzkich (dane na temat liczby kobiet w zarządach).

Naszym zdaniem, na podstawie wiedzy uzyskanej w trakcie badania

- > załączone roczne sprawozdanie finansowe jest pod każdym istotnym względem zgodne z wymogami niemieckiego prawa handlowego dotyczącego instytucji oraz daje prawdziwy i uczciwy obraz aktywów, zobowiązań i pozycji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz jej wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku zgodnie z niemieckimi prawnie wymaganymi zasadami rachunkowości, a także
- > załączone sprawozdanie zarządu jako całość prezentuje odpowiedni obraz pozycji Spółki. Pod wszystkimi istotnymi względami niniejsze sprawozdanie zarządu jest zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym, a także niemieckimi wymogami prawnymi oraz właściwie prezentuje szanse i zagrożenia związane z przyszłym rozwojem. Nasza opinia nie obejmuje treści wyżej wspomnianego oświadczenia o ładzie korporacyjnym.

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

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy audyt rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zgodnie z par. 317 HGB, Rozporządzeniem UE w sprawie badania sprawozdań finansowych (537/2014, zwanym dalej „Rozporządzeniem UE w sprawie badania sprawozdań finansowych”) oraz niemieckimi ogólnie przyjętymi

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

Kluczowe kwestie wynikające z badania rocznego sprawozdania finansowego

Kluczowe kwestie badania to kwestie, które w naszej profesjonalnej ocenie były najważniejsze w naszym badaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022. W kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego, a także przy formułowaniu opinii na ich temat, podeszliśmy do tych kwestii całościowo i nie dostarczamy osobnych opinii na ich temat.

Poniżej opisujemy, co uważamy za kluczowe kwestie w badaniu:

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

Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny w finansowaniu dilerów to istotne obszary, w których dyrektorzy wykonawczy Volkswagen Bank dokonują oceny. Identyfikacja kredytów z utratą wartości oraz określenie odpowiedniego konkretnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny wiążą się z niepewnością, która obejmuje różne założenia i dane szacunkowe, w szczególności dotyczące wyników finansowych dilerów, oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz wyceny zabezpieczenia. W wyniku 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 konkretnych odpisów aktualizujących z tytułu wyceny w finansowaniu dilerów są kluczową kwestią badania.

Odpowiedź biegłego rewidenta

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

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

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

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

Odwołanie do powiązanych danych

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

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

Ujawnienie przez Spółkę informacji na temat rezerw na ryzyko sądowe i prawne znajduje się w sekcji „3. Pozycje bilansowe” podsekcja „Pozostałe rezerwy” informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego oraz w sekcji „Wyniki działalności 2022” sprawozdania z działalności, która jest połączona ze sprawozdaniem z zarządzania grupą.

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

Przyczyny uznania sprawy za kluczową kwestię badania

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

Zgodnie z zasadą rachunkowości „Rezerwa na ryzyko przewidywalnego, ale jeszcze nie określonego indywidualnie ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w działalności kredytowej banków („ogólne odpisy aktualizujące z tytułu wyceny”) (IDW AcP BFA 7)”, do określenia ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny, w celu uproszczenia, Bank stosuje podejście określone w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). W związku z tym, w opartym na modelu ustaleniu ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny zgodnie z metodą MSSF 9 z tytułu utraty wartości wykorzystuje się cztery scenariusze makroekonomiczne w celu spełnienia wymogów dotyczących obiektywnego i 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 ogólnego odpisu z tytułu wyceny (strata z tytułu niewykonania zobowiązania, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i współczynnik konwersji kredytowej).

Minimalne zmiany założeń mogą prowadzić do znacznych zmian wartości.

W świetle znacznego wolumenu kredytów, których nie dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz należności od klientów leżących u podstaw opartego na modelu określenia ogólnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny, a także zwiększonej niepewności i osądu związanego ze scenariuszami makroekonomicznymi ze względu na 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 globalnego odpisu aktualizującego z tytułu wyceny przewidywalnego, ale jeszcze nie określonego indywidualnie ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta związanego z pożyczkami i należnościami od klientów za kluczową kwestię audytową.

Odpowiedź biegłego rewidenta

W ramach naszego audytu przeanalizowaliśmy pochodzenie scenariuszy w celu ustalenia, czy są one zgodne z prognozami makroekonomicznymi wiodących 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 opartego na modelach globalnego limitu wyceny ustalonego na podstawie różnych scenariuszy i różnych specyficznych parametrów ryzyka kredytowego oraz sprawdziliśmy, czy bank prawidłowo uwzględnił scenariusze w swoich obliczeniach. W tym kontekście sprawdziliśmy, czy konkretne parametry ryzyka kredytowego odnoszą się do całego okresu dla danego scenariusza pochodnego, jeżeli nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami od klientów od momentu początkowego ujęcia.

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

Odwołanie do powiązanych danych

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

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

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

Jeżeli w oparciu o nasze prace postawimy wniosek, że w tych innych informacjach znajdują się istotne

zniekształcenia, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia tego faktu. Nie mamy niczego do zgłoszenia w tym zakresie.

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

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

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

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

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

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

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

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

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

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

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

Osobom odpowiedzialnym za zarządzanie przekazujemy także oświadczenie o przestrzeganiu przez nas odpowiednich wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy takie osoby o

wszystkich relacjach i innych sprawach, co do których istnieje uzasadnione przypuszczenie, że mogą mieć wpływ na naszą niezależność oraz, tam, gdzie ma to zastosowanie, odpowiednich środków bezpieczeństwa.

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

POZOSTAŁE WYMOGI PRAWNE I REGULACYJNE

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

Opinia

Wykonaliśmy prace związane z zapewnieniem bezpieczeństwa zgodnie z par. 317 ust. 3a HGB, aby uzyskać wystarczającą pewność co do tego, czy odtwarzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu (zwanym dalej „dokumentami ESEF”) zawartych w załączonym pliku Volkswagen Bank_GmbH_JA+LB_ESEF-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 rocznych sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniu zarządu na format ESEF i w związku z tym nie odnosi się ani do informacji zawartych w tym odtworzeniu, ani do żadnych innych informacji zawartych w wyżej wymienionym pliku.

Naszym zdaniem sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdania zarządu zawartych w aktach wskazanych powyżej i przygotowanych do celów publikacji jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami par. 328 ust. 1 HGB dla formatu elektronicznego raportowania. Poza tą opinią dotyczącą kontroli wew. oraz naszymi opiniami z audytu dotyczącymi towarzyszącymi jej rocznych sprawozdań finansowych i towarzyszącego im sprawozdania zarządu za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. zawartymi w „Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu” powyżej, nie wyrażamy żadnej opinii dotyczącej zapewnienia w odniesieniu do informacji zawartych w tych sprawozdaniach ani w odniesieniu do innych informacji zawartych w aktach wskazanych powyżej.

Podstawa opinii

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

Odpowiedzialność dyrektorów wykonawczych i Rady Nadzorczej za dokumenty ESEF

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

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

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

Obowiązki rewidenta w zakresie prac związanych z zapewnieniem wiarygodności dokumentów ESEF

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

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

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

Zostaliśmy wybrani biegłym rewidentem przez doroczne walne zgromadzenie 9 marca 2022 roku. 25 lipca 2022 roku zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą. Jesteśmy biegłym rewidentem Volkswagen Bank GmbH od 2020 roku.

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

INNE KWESTIE - WYKORZYSTANIE SPRAWOZDANIA AUDYTORA

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

NIEMIECKI BIEGŁY REWIDENT ODPOWIEDZIALNY ZA ZLECENIE

Niemieckim biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przedmiotowe zlecenie jest Laura Gundelach.

Hanower, 17 lutego 2023 roku

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gundelach	Bühning
Wirtschaftsprüferin	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 Volkswagen Bank 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 GmbH, 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 GmbH, 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 GmbH 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 GmbH 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 GmbH. 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 GmbH 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 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 rewidenci 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 Ingrid-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/vwfs.de

RELACJE INWESTORSKIE

ir@vwfs.com

Roczne sprawozdania finansowe są również dostępne w języku niemieckim pod adresem <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 1157/2023. Warszawa, 26 maja 2023 r.